

---

*A jelen Tájékoztató a korábban zárt körben kibocsátott részvények szabályozott piacra történő bevezetéséhez készített tájékoztató. A Tájékoztató a Tpt. és a Prospektus Rendelet alapján készült. A jelen Tájékoztató és az erről szóló hirdetés közzétételét az MNB a 2019. május 27. napján kelt, H-KE-III-353/2019. számú határozatával engedélyezte.*

## ÖSSZEVONT TÁJÉKOZTATÓ



### az MKB Bank Nyrt.<sup>1</sup>

mint Kibocsátó által kibocsátott, 100.000.000 darab<sup>2</sup>, egyenként 1.000 forint névértékű, HU0000139761 ISIN kódú, névre szóló, dematerializált módon előállított, "A" sorozatú törzsrészvényének a BÉT Részvények „Standard” kategóriájába történő bevezetéséhez.

**2019. május 30.**

A jelen Tájékoztatóval kapcsolatban a Kibocsátón kívül más személy nem tett a Tpt. 29. § (2) bekezdése szerinti Felelősségvállaló Nyilatkozatot. Ennek megfelelően a jelen Tájékoztatóban foglalt valamennyi információért, továbbá bármely információ hiányáért fennálló felelősség kizárólag a Kibocsátót terheli.

A jelen Tájékoztató elkészítése során jogi tanácsadóként a **HBK PARTNERS ÜGYVÉDI TÁRSULÁS** (székhely: 1085 Budapest, Kálvin tér 12.) működött közre.

---

<sup>1</sup> Jelen Tájékoztató Napján a Kibocsátó MKB Bank Zrt. néven, még zártkörűen működő részvénytársaságként működik. A működési forma váltásra a Részvények Tőzsdei Bevezetésével kerül sor.

<sup>2</sup> Jelen Tájékoztató Napján a Kibocsátó 99.999.992 darab, egyenként 1.000,- Ft névértékű, névre szóló, dematerializált módon előállított, „A” sorozatú törzsrészvénnyel, továbbá 8 darab, egyenként 1.000,- Ft névértékű, névre szóló, dematerializált módon előállított elsőbbségi részvénnyel rendelkezik. A Tőzsdei Bevezetéssel hatályba lépő Alapszabály rendelkezései alapján a Tőzsdei Bevezetés hatályával az elsőbbségi részvények törzsrészvénnyé kerülnek átalakításra, ezáltal a Kibocsátónak összesen 100.000.000 darab, egyenként 1.000,- Ft névértékű, névre szóló, dematerializált módon előállított, „A” sorozatú törzsrészvénye kerül a BÉT-re bevezetésre.

---

## TARTALOM

<b>I</b>	<b>ÖSSZEFOGLALÓ</b> .....	<b>1</b>
<b>II</b>	<b>EGYSÉGES KOCKÁZATI TÉNYEZŐK</b> .....	<b>13</b>
1	A KIBOCSÁTÓ MŰKÖDÉSÉRE JELLEMZŐ KOCKÁZATI TÉNYEZŐK .....	13
2	A RÉSZVÉNYEKHEZ KAPCSOLÓDÓ KOCKÁZATI TÉNYEZŐK .....	23
<b>III</b>	<b>FELELŐSSÉGVÁLLALÓ NYILATKOZAT</b> .....	<b>25</b>
1	FELELŐS SZEMÉLYEK .....	25
2	FELELŐSSÉGVÁLLALÓ NYILATKOZAT .....	25
<b>IV</b>	<b>REGISZTRÁCIÓS OKMÁNY</b> .....	<b>26</b>
1	FELELŐS SZEMÉLYEK .....	26
2	BEJEGYZETT KÖNYVVIZSGÁLÓ .....	26
3	KIEMELT PÉNZÜGYI INFORMÁCIÓK .....	26
4	KOCKÁZATI TÉNYEZŐK .....	30
5	A KIBOCSÁTÓ BEMUTATÁSA .....	30
6	AZ ÜZLETI TEVÉKENYSÉG ÁTTEKINTÉSE .....	32
7	SZERVEZETI FELÉPÍTÉS .....	37
8	TÁRGYI ESZKÖZÖK .....	42
9	AZ ÜZLETI TEVÉKENYSÉG ÉS A PÉNZÜGYI HELYZET ÁTTEKINTÉSE .....	43
10	TŐKEFORRÁSOK .....	47
11	KUTATÁS-FEJLESZTÉS, SZABADALMAK ÉS LICENCIÁK .....	48
12	TRENDEK .....	49
13	NYERESÉG-ELŐREJELZÉS VAGY -BECSLÉS .....	51
14	IGAZGATÁSI, IRÁNYÍTÓ ÉS FELÜGYELŐ SZERVEK ÉS VEZETŐ ÁLLÁSÚ MUNKAVÁLLALÓK .....	51
15	JAVADALMAZÁS ÉS JUTTATÁSOK .....	66
16	TESTÜLETI TAGSÁGGAL KAPCSOLATOS GYAKORLAT .....	66
17	ALKALMAZOTTAK .....	67
18	FŐ RÉSZVÉNYESEK .....	69
19	KAPCSOLT VÁLLALKOZÁSOKKAL FOLYTATOTT ÜGYLETEK .....	71
20	A KIBOCSÁTÓ ESZKÖZEIRE, FORRÁSAIRA, PÉNZÜGYI HELYZETÉRE ÉS EREDMÉNYÉRE VONATKOZÓ PÉNZÜGYI INFORMÁCIÓK .....	73
21	KIEGÉSZÍTŐ INFORMÁCIÓK .....	75
22	LÉNYEGES SZERZŐDÉSEK .....	79
23	HARMADIK FÉLTŐL SZÁRMAZÓ INFORMÁCIÓ .....	80
24	MEGTEKINTHETŐ DOKUMENTUMOK .....	80
25	RÉSZESEDESEK BEMUTATÁSA .....	80
<b>V</b>	<b>ÉRTÉKPAPÍRJEGYZÉK</b> .....	<b>81</b>
1	FELELŐS SZEMÉLYEK .....	81
2	KOCKÁZATI TÉNYEZŐK .....	81

---

3	LÉNYEGES INFORMÁCIÓK .....	81
4	A BEVEZETENDŐ ÉRTÉKPAPÍROKRA VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK.....	82
5	A TŐZSDEI BEVEZETÉSRE ÉS A KERESKEDÉSRE VONATKOZÓ SZABÁLYOK.....	93
6	KIEGÉSZÍTŐ INFORMÁCIÓK.....	93
<b>VI</b>	<b>FOGALOM-MEGHATÁROZÁSOK.....</b>	<b>94</b>
<b>VII</b>	<b>A KERESZTHIVATKOZÁSOK LISTÁJA.....</b>	<b>102</b>
1	RÉSZVÉNYEK REGISZTRÁCIÓS OKMÁNYÁNAK MINIMÁLIS KÖZZÉTÉTELI KÖVETELMÉNYEI.....	102
2	AZ ELŐZETES PÉNZÜGYI INFORMÁCIÓK MODULJA .....	114
3	A RÉSZVÉNY ÉRTÉKPAPÍRJEGYZÉK KÖZZÉTÉTELI MINIMUMKÖVETELMÉNYEI (SÉMA).....	115
<b>VIII</b>	<b>MELLÉKLETEK.....</b>	<b>122</b>
1. SZ.	MELLÉKLET: A KIBOCSÁTÓ LEÁNYVÁLLALATAI (50% FELETTI RÉSZESEDESEK) 2016 – 2018 ÉVBEN.....	122
2. SZ.	MELLÉKLET: A KIBOCSÁTÓ RÉSZESEDESEI 2019 MÁRCIUS 28-ÁN .....	124
3. SZ.	MELLÉKLET: TÁBLÁZATOK .....	127

---

## I ÖSSZEFOGLALÓ

A jelen Összefoglalóban található táblázat a Prospektus Rendelet XXII. számú melléklete (Az összefoglalóra vonatkozó közzétételi követelmények) alapján készült, így a baloldali oszlop a melléklet szerinti elem-számot, a jobboldali pedig a közzétételi követelményeket tartalmazza úgy, hogy a nem alkalmazható adatok helyén a „nem értelmezhető” megjegyzés került feltüntetésre. Az Összefoglaló az alábbiakban részletezett A-E táblákból áll.

**Jelen Tájékoztató alapján nem kerül sor sem már létező, sem pedig új részvények forgalomba hozatalára, értékesítésére vagy felajánlására. Jelen Tájékoztató a Részvények BÉT-re való bevezetése miatt került elkészítésre és közzétételre.**

**Az Összefoglaló áttekintése nem helyettesítheti a Tájékoztató részletes és elmélyült tanulmányozását.**

A. szakasz - Bevezetés és figyelmeztetések	
A.1.	<p>A Kibocsátó felhívja a befektetők figyelmét arra, hogy:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- A jelen Összefoglaló a Tájékoztató bevezetőjének tekintendő.</li> <li>- Az értékpapírokba történő befektetésről szóló döntést a befektetőnek a jelen Tájékoztató egészének figyelembevételére kell alapoznia.</li> <li>- Ha a jelen Tájékoztatóban foglalt információkkal kapcsolatban keresetindításra kerül sor, előfordulhat, hogy a tagállamok nemzeti jogszabályai alapján a jelen Tájékoztatóval kapcsolatban a bírósági eljárás megindítását megelőzően felmerülő fordítási költségeket felperes befektetőnek kell viselnie.</li> <li>- Polgári jogi felelősség kizárólag azokat a személyeket terheli, akik az Összefoglalót – az esetleges fordításával együtt – benyújtották, de csak abban az esetben, ha az Összefoglaló félrevezető, pontatlan vagy nem áll Összhangban a jelen Tájékoztató más részeivel, vagy ha – a jelen Tájékoztató más részeivel összevetve – nem tartalmaz alapvető információkat annak érdekében, hogy segítsen a befektetőknek megállapítani, érdemes-e befektetniük a Részvényekbe.</li> </ul> <p>Minden egyes potenciális befektetőnek magának kell értékelnie a jelen Tájékoztatóban foglalt információkat, és az így lefolytatott vizsgálódás eredményeképpen kell döntenie a Részvények megvásárlásáról. Ez nem érinti a Kibocsátónak a Tpt. 32. §-ában foglalt, a Tájékoztató kiegészítésére vonatkozó kötelezettségét.</p> <p>A Kibocsátó a jelen Tájékoztató alapján a Részvényeket Magyarországon kívül egyetlen más ország szabályozott piacára sem kívánja bevezetni, és egyetlen országban sem kívánja a Részvényeket más formában nyilvánosan forgalomba hozni a jelen Tájékoztató alapján.</p>
A.2.	<i>Nem értelmezhető</i>
B. szakasz – A kibocsátó és az esetleges kezes	
B.1.	<p><i>A Kibocsátó jogi és kereskedelmi neve:</i> MKB Bank Nyrt.</p> <p>A Kibocsátó Közgyűlése a 13/2019. (január 17.) számú közgyűlési határozatával döntött a Tőzsdei Bevezetéstől függő hatállyal a működési forma megváltoztatásáról, nyilvánosan működő részvénytársasággá alakulásáról. A jelen Tájékoztató engedélyezése iránt az MNB-hez benyújtott kérelem időpontjában a Kibocsátó elnevezése MKB Bank Zrt. volt.</p>
B.2.	<p>A Kibocsátó</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- <i>székhelye:</i> 1056 Budapest, Váci u. 38.;</li> <li>- <i>jogi formája:</i> nyilvánosan működő részvénytársaság (a Tőzsdei Bevezetés hatályával);</li> <li>- <i>működésére irányadó jog:</i> magyar jog;</li> <li>- <i>bejegyzés országa:</i> Magyarország.</li> </ul>

B.3.	<p><i>A kibocsátó folyó műveleteinek és fő tevékenységi köreinek jellege, az értékesített fő termékkategóriák és/vagy a nyújtott szolgáltatások fő kategóriáinak megnevezésével, valamint a kibocsátó fontosabb versenypiacainak meghatározásával.</i></p> <p>A Kibocsátó magyarországi székhelyű univerzális hitelintézet. Fő üzleti tevékenysége átfogja a kis-, közepes és nagyvállalati, valamint intézményi bankszolgáltatásokat, a nemzetközi bankkapcsolatokat, a lakossági, privátbanki és kisvállalkozási, továbbá a pénz- és tőkepiaci szolgáltatásokat. Érdekléséin keresztül a Kibocsátó komplex gépjármű finanszírozási, alapkezelési és tanácsadási szolgáltatásokat nyújt, valamint stratégiai üzleti partnerein keresztül nyugdíj- és egészségpénztári szolgáltatásokat kínál ügyfelei részére.</p> <p>A Kibocsátó fő tevékenysége az egyéb monetáris közvetítés, a pénzügyi szolgáltatási és a kiegészítő pénzügyi szolgáltatási tevékenység, a befektetési szolgáltatási és a kiegészítő befektetési szolgáltatási tevékenység.</p>
B.4a	<p>A kibocsátót és a tevékenysége szerinti ágazatot befolyásoló legfontosabb, legújabb trendek az alábbiak:</p> <p><u>Nemzetközi makrogazdasági környezet</u></p> <p>A fejlett gazdaságok – különös tekintettel az eurózóna országaira és az Amerikai Egyesült Államokra – növekedése az elmúlt években elérte és meg is haladta a hosszútávon fenntartható szintet, így – az üzleti ciklus előrehaladott állapota miatt – természetesnek mondható a főbb gazdasági centrumokban kibontakozó lassulás.</p> <p>Az ECB első kamatemelésére vonatkozó piaci várakozások - a beérkező, gyengébb gazdasági teljesítményről szóló adatok miatt – egyre inkább 2020 első felére toldtak át. Az ECB kommunikációja alapján az irányadó kamatok – legalább 2019 nyaráig – a jelenlegi szintjein maradhatnak.</p> <p><u>Hazai makrogazdasági környezet</u></p> <p>2018-ban dinamikus, a második félévben kiugróan erős gazdasági növekedés volt tapasztalható idehaza. A negyedik negyedévében 5%-kal bővült a magyar gazdaság 2017 azonos időszakához képest, így a magyar GDP-növekedés a 14 éves történelmi csúcs közelébe került. 2018-ban a magyar gazdaság 4,8%-kal nőtt éves szinten, 0,7 százalékponttal meghaladva a 2017-es növekedési ütemet.</p> <p>Az MNB 2018 szeptemberében kezdte el a monetáris eszköztár átalakítását, jelezve, hogy felkészült a monetáris politika fokozatos és óvatos normalizálására. A három hónapos kereskedelmi banki betéti eszköz mellett a hosszú hozamok leszorítását célzó eszközöket (monetáris politikai célú IRS-eszköz és jelzáloglevél-vásárlási program) is kivezették 2018 végéig, ezért a kötelező tartalék vette át az irányadó eszköz szerepét.</p> <p>Előre tekintve elmondható, hogy 2019-ben lassulásra lehet számítani a foglalkoztatás és a bérek növekedésében, ezért a fogyasztás növekedése is mérséklődhet. Ebből, illetve a beruházások növekedésének prognosztizált lassulásából eredően 2019-ben alacsonyabb gazdasági növekedési dinamika várható itthon.</p> <p><u>A bankszektor helyzete</u></p> <p>A hazai bankrendszer profitál az általános gazdasági stabilitásból és egyértelműen növekedésben van, amely a vállalati és háztartási hitelezés trendszerű és fenntartható minőségű bővülésében tükröződik, miközben a szektor jelentős likviditási többlettel is rendelkezik. Kedvező, hogy a konjunkturális makrogazdasági környezet, a szektorban zajló portfólió-tisztítások, az új kihelyezések lényegesen jobb minősége, továbbá a bővülő hitelállományok miatt a nemteljesítő hitelek aránya jelentősen visszaesett.</p> <p>A Kibocsátó várakozása szerint 2019-ben is magas marad a hitelkereslet és a hitelfelvételi hajlandóság, melyet a lakossági oldalon a fogyasztói bizalom-, illetve a konjunkturális kilátások további javulása, a reálbérek emelkedése, a vállalati szegmensben az erőforrások kimerülésével elinduló kapacitásnövelő beruházások támogatnak majd.</p>
B.4b	Nem értelmezhető

B.5.	<p>A Kibocsátó az MKB Csoport tagja, amelyet a Kibocsátó és a Leányvállalatok alkotnak. Az MKB Csoport élén a Kibocsátó áll. A Kibocsátó bizonyos üzleti és működési tevékenységeit a Leányvállalatokon keresztül folytatja.</p> <p>Az MKB Csoport a befektetési banki típusú szolgáltatások széles palettáját nyújtja: treasury (bizományosi kereskedés, letétkezelés, értékesítés), alapkezelés, tőkepiaci és tranzakciós tanácsadás, private banking, pályázatkészítési és projektmenedzsment-tanácsadás, és az 2018-ban indított kockázati tőkealap-kezelés. Az MKB-Pannónia Alapkezelő a befektetési lehetőségek széles palettáját kínáló alapjain kívül öt külföldi és három hazai partner termékei voltak elérhetőek a különböző ügyfél szegmensekben.</p> <p>Az MKB Csoport stabil, kiszámítható működéséhez a Leányvállalatok, illetve a Kibocsátó stratégiai partnerei – az MKB Nyugdíjpénztár és az MKB-Pannónia Egészség- és Önszegélyező Pénztár – is hozzájárultak.</p>															
B.6.	<p>A Kibocsátóban fennálló, 5% feletti közvetlen tulajdoni hányaddal rendelkező személyeket az alábbi táblázat tartalmazza:</p> <table border="1" data-bbox="280 748 1385 994"> <thead> <tr> <th>Részvényes</th> <th>"A" sorozat (db)</th> <th>Közvetlen tulajdoni hányad (%)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Metis Magántőkealap</td> <td>35.000.001</td> <td>35,000001%</td> </tr> <tr> <td>Blue Robin Investments S.C.A.</td> <td>32.900.000</td> <td>32,90%</td> </tr> <tr> <td>RKOFIN Befektetési és Vagyonkezelő Kft.</td> <td>13.620.597</td> <td>13,620597%</td> </tr> <tr> <td>EIRENE Magántőkealap</td> <td>9.999.999</td> <td>9,999999%</td> </tr> </tbody> </table> <p>A Kibocsátóban fennálló, 5% feletti közvetett befolyással rendelkező személyek az alábbiakban kerülnek bemutatásra:</p> <p>A Kibocsátóban 35,000001%-os közvetlen részesedéssel rendelkeznek a Metis Magántőkealap. A Metis Magántőkealapot a Konzum Befektetési Alapkezelő Zrt. kezeli, amely társaságban Mészáros Lőrinc (lakcím: 8086 Felcsút, Fő utca 311/5.) többségi befolyással rendelkezik.</p> <p>A Kibocsátóban 13,620597%-os közvetlen részesedéssel rendelkeznek az RKOFIN Befektetési és Vagyonkezelő Kft. Az RKOFIN Befektetési és Vagyonkezelő Kft.-ben többségi befolyással rendelkezik a Metis 2 Magántőkealap. A Metis 2 Magántőkealapot a Konzum Befektetési Alapkezelő Zrt. kezeli, amely társaságban Mészáros Lőrinc (lakcím: 8086 Felcsút, Fő utca 311/5.) többségi befolyással rendelkezik.</p> <p>A kibocsátóban 32,90%-os közvetlen részesedéssel rendelkeznek a Blue Robin Investments S.C.A. (Blue Robin Investments Betéti Részvénytársaság). A Blue Robin Investments S.C.A. ügyvezető beltagja a Blue Robin Management S.a.r.l. A Blue Robin Management S.a.r.l. egyedüli tagja a BanKonzult Finance Zrt., amely társaságban Szíjj László (lakcím: 6060 Tiszakécske, Kazinczy utca 21.) egyedüli részvényes.</p> <p>A Kibocsátóban 9,999999%-os közvetlen részesedéssel rendelkezik az EIRENE Magántőkealap. Az EIRENE Magántőkealapot a MINERVA Befektetési Alapkezelő Zrt. kezeli, amely társaságban Szíjj László (lakcím: 6060 Tiszakécske, Kazinczy utca 21.) egyedüli részvényes.</p> <p>A Kibocsátó Közgyűlése a 14/2019. (január 17.) számú közgyűlési határozatával döntött a társasági formaváltástól függő hatállyal az elsőbbségi részvények törzsrészévé történő átalakításáról. Ez azt jelenti, hogy a Tőzsdei Bevezetés napjával minden egyes elsőbbségi részvény egy darab, 1.000,- forint névértékű, „A” sorozatú törzsrészvényre kerül átalakításra. Az átalakítás egyenértéken történik, azaz egy darab elsőbbségi részvényért egy darab törzsrészvény jár. A Tőzsdei Bevezetés hatályával a Kibocsátó Részvényesei nem rendelkeznek megkülönböztetett szavazati jogokkal. A Részvény a névértékével arányos mértékű szavazati jogot biztosít.</p>	Részvényes	"A" sorozat (db)	Közvetlen tulajdoni hányad (%)	Metis Magántőkealap	35.000.001	35,000001%	Blue Robin Investments S.C.A.	32.900.000	32,90%	RKOFIN Befektetési és Vagyonkezelő Kft.	13.620.597	13,620597%	EIRENE Magántőkealap	9.999.999	9,999999%
Részvényes	"A" sorozat (db)	Közvetlen tulajdoni hányad (%)														
Metis Magántőkealap	35.000.001	35,000001%														
Blue Robin Investments S.C.A.	32.900.000	32,90%														
RKOFIN Befektetési és Vagyonkezelő Kft.	13.620.597	13,620597%														
EIRENE Magántőkealap	9.999.999	9,999999%														

A korábbi pénzügyi információk által lefedett időszak konszolidált pénzügyi információi az alábbiak:					
millió forint					
Eredménykategória	2016	2017	változás 2017/2016	2018	változás 2018/2017
Nettó kamatjövedelem	38.672	39.580	2,35%	41.320	4,40%
Nettó jutalék- és díjbevétel	28.664	28.846	0,63%	25.908	-10,19%
Nettó egyéb működési bevétel/(ráfordítás)	(6.286)	10.219	-262,57%	7.222	-29,33%
Veszteségek fedezetére képzett / (visszaírt) értékvesztések és cél tartalékok	15.236	9.611	-36,92%	(800)	-108,32%
Banküzemi költségek	38.283	48.685	27,17%	52.864	8,58%
Társult és közös vezetésű vállalkozások eredményéből való részesedés	273	389	42,49%	2.311	494,09%
<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>7.804</b>	<b>20.738</b>	<b>165,74%</b>	<b>24.697</b>	<b>19,09%</b>
Adófizetési kötelezettség	(1.692)	1.537	-	(435)	-128,30%
<b>Adózás utáni eredmény</b>	<b>9.496</b>	<b>19.201</b>	<b>102,20%</b>	<b>25.132</b>	<b>30,89%</b>
millió forint					
Eszközök	2016	2017	változás 2017/2016	2018	változás 2018/2017
Pénzeszközök	97.914	31.599	-67,73%	19.240	-39,11%
Hitelintézetekkel szembeni követelések	67.039	78.017	16,38%	63.610	-18,47%
Származékos pénzügyi eszközök*	75.210	19.757	-73,73%	17.914	-9,33%
Értékpapírok	924.137	955.274	3,37%	773.029	-19,08%
Ügyfelekkel szembeni követelések	858.072	858.592	0,06%	895.203	4,26%
Értékesítésre tartott befektetett eszközök és megszünt tevékenységek	309	21.648	6905,83%	4.238	-80,42%
Egyéb eszközök	28.081	27.308	-2,75%	21.699	-20,54%
Tényleges adókövetelések	-	161	-	2	-98,76%
Halasztott adókövetelések	3.320	3.312	-0,24%	5.814	75,54%
Társult és közös vezetésű vállalkozásokban lévő befektetések	1.651	2.643	60,08%	4.687	77,34%
Immateriális javak és tárgyi eszközök	45.883	46.676	1,73%	52.143	11,71%
<b>Eszközök összesen</b>	<b>2.101.616</b>	<b>2.044.987</b>	<b>-2,69%</b>	<b>1.857.579</b>	<b>-9,16%</b>
*2016-ban, 2017-ben a mérleg sor megnevezése: Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök					

		millió forint				
Kötelezettségek		2016	2017	változás 2017/2016	2018	változás 2018/2017
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek		376.262	239.312	-36,40%	214.340	-10,43%
Folyó- és betétszámlák		1.519.868	1.539.140	1,27%	1.372.046	-10,86%
Származékos kötelezettségek*	pénzügyi	29.983	43.366	44,64%	31.608	-27,11%
Egyéb kötelezettségek és céltartalékok		37.197	49.837	33,98%	48.425	-2,83%
Tényleges adókötelezettségek		-	16	-	16	0,00%
Halasztott adókötelezettségek		6	5	-16,67%	2	-60,00%
Kibocsátott kötvények		12.892	10.624	-17,59%	4.974	-53,18%
Hátrasorolt kötelezettségek		0	22.307	-	28.002	25,53%
<b>Kötelezettségek összesen</b>		<b>1.976.208</b>	<b>1.904.607</b>	<b>-3,62%</b>	<b>1.699.413</b>	<b>-10,77%</b>
*2016-ban, 2017-ben a mérlegsor megnevezése: Negatív valós értékű származékos pénzügyi instrumentumok						
		millió forint				
Saját tőke		2016	2017	változás 2017/2016	2018	változás 2018/2017
Jegyzett tőke		100.000	100.000	0,00%	100.000	0,00%
Visszavásárolt saját részvény		(5.550)	(5.550)	0,00%	(1.987)	-64,20%
Tartalékok		25.368	40.381	59,18%	58.166	44,04%
Nem ellenőrző részesedés		5.590	5.549	-0,73%	1.987	-64,19%
<b>Tőke összesen</b>		<b>125.408</b>	<b>140.380</b>	<b>11,94%</b>	<b>158.166</b>	<b>12,67%</b>
B.8.	A jelen Tájékoztató nem tartalmaz előzetes pénzügyi információkat, erre vonatkozó információt a Kibocsátó nem tesz közzé.					
B.9.	A jelen Tájékoztató sem nyereség-előrejelzést, sem -becslést nem tartalmaz, erre vonatkozó információt a Kibocsátó nem tesz közzé. A Kibocsátó felhívja a figyelmet arra, hogy a Világgazdaság c. napilapban 2019. április 29. napján megjelent „Osztalékot fizet a rekordprofitból a tőzsdére tartó MKB Bank” című cikkben, továbbá több elektronikus hírportálon megjelent írásban foglalt kijelentés, amely a Kibocsátó le nem zárt pénzügyi időszakára vonatkozó pénzügyi információt tartalmaz, téves, illetve nem helytálló tekintettel arra, hogy a Kibocsátó nyereség-előrejelzést, sem -becslést nem tesz közzé.					
B.10	A Kibocsátó 2016., 2017., valamint 2018. pénzügyi évre vonatkozó, az EU által átvett IFRS előírásainak megfelelően összeállított konszolidált éves beszámolóit a Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft. auditálta, amelyekről minősítés és korlátozás nélküli könyvvizsgálói nyilatkozatot adott ki.					
B.11-50.	Nem értelmezhető					



C. szakasz - Értékpapírok	
	<p><i>A kereskedésre bevezetett Részvények:</i></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- <i>megnevezése, fajtája és osztálya: „A” sorozatú, névre szóló törzsrészvények;</i></li> <li>- <i>értékpapír-azonosítószám (ISIN): HU0000139761</i></li> </ul>
C.1.	A Kibocsátó felhívja a figyelmet arra, hogy a Világgazdaság c. napilapban 2019. április 29. napján megjelent „ <i>Osztalékot fizet a rekordprofitból a tőzsdére tartó MKB Bank</i> ” című cikkben, továbbá több elektronikus hírportálon megjelent írásban a bevezetendő Részvények számával kapcsolatos állítások tévesek, illetve nem helytállóak tekintettel arra, hogy a Kibocsátó valamennyi (100.000.000 darab) „A” sorozatú törzsvészvényre kerül bevezetésre a BÉT-re.
C.2.	<i>Az értékpapírkibocsátás pénzneme: magyar forint.</i>
C.3.	A Tőzsdei Bevezetés hatályával a Kibocsátó alaptőkéje 100.000.000 (azaz egymillió) darab egyenként 1.000 (azaz ezer) forint névértékű, „A” sorozatú, névre szóló, dematerializált törzsrészvényből áll. A Kibocsátó által forgalomba hozott Részvények kibocsátási ára teljes egészében befizetésre került.
C.4.	<p>A Részvényekhez az Alapszabály, illetve a Ptk. szerinti jogok, így a Közgyűlésen való részvétel joga, szavazati jog, osztalékjog, kisebbségi jogok és likvidációs hányadhoz való jog kapcsolódnak.</p> <p>A Kibocsátó Közgyűlése a 14/2019. (január 17.) számú közgyűlési határozatával döntött a társasági formaváltástól függő hatállyal az elsőbbségi részvények törzsrészvénné történő átalakításáról. Ez azt jelenti, hogy a Tőzsdei Bevezetés Napjával minden egyes elsőbbségi részvény egy darab, 1.000,- forint névértékű, „A” sorozatú törzsrészvényre kerül átalakításra. Az átalakítás egyenértéken történik, azaz egy darab elsőbbségi részvényért egy darab törzsrészvény jár. A Tőzsdei Bevezetés hatályával a Kibocsátó Részvényesei nem rendelkeznek megkülönböztetett szavazati jogokkal.</p>
C.5.	A Részvények szabad átruházhatóságát a Kibocsátó Alapszabálya nem korlátozza.
C.6.	A Részvények kizárólag a BÉT-re kerülnek bevezetésre. A Kibocsátó a jelen Tájékoztató MNB általi jóváhagyása után haladéktalanul intézkedik a Részvények BÉT-re történő bevezetéséről.
C.7.	<p>A Kibocsátó elfogadott osztalékpolitikával nem rendelkezik. Osztalék, továbbá osztalékkelőleg fizetésére a Kibocsátó Alapszabályában foglaltak szerint a Közgyűlés határozata alapján kerülhet sor, az irányadó jogszabályok rendelkezéseinek figyelembevételével. Az osztalék mértékét, fizetésének időpontját és módját a Közgyűlés állapítja meg. Az osztalékfizetés alapja a Részvény névértéke.</p> <p>A Kibocsátó 2019. április 26-án megtartott éves rendes közgyűlésén elfogadta, hogy a rendelkezésre álló szabad eredménytartalék terhére a 2018. üzleti év után részvényenként 48,- Ft, azaz összesen 4,8 milliárd forint osztalék kerüljön kifizetésre.</p>
C.8-22	<i>Nem értelmezhető</i>

D. szakasz – Kockázatok	
D.1.	<p>A kibocsátóra vagy annak ágazatára jellemző sajátos kockázatokkal kapcsolatos alapvető információk az alábbiak:</p> <p>Minden befektetőnek alaposan meg kell fontolnia az itt felsorolt valamennyi tájékoztatást/információt. A Részvények megvásárlására vonatkozó döntés meghozatala során különös figyelmet kell fordítani az alább kiemelt kockázati szempontokra. Az alább felsorolt kockázati tényezők feltételesek, vagyis bekövetkezésük lehetséges, de nem biztos. A Kibocsátó nincsen abban a helyzetben, hogy a tényezők bekövetkeztének valószínűségéről állást foglaljon.</p> <p>A Kibocsátó működésére jellemző kockázati tényezők:</p> <p>i) <u>Gazdasági tényezőkből eredő kockázatok:</u> a Kibocsátó üzleti tevékenysége jelentős mértékben kiszolgáltatott a globális pénzügyi, pénzügyi folyamatoknak tekintettel arra, hogy a Kibocsátó oldaláról nem kezelhető kockázatként jelennek meg a makrogazdasági környezet megváltozásából fakadó kockázatok, akár világgazdasági szinten, akár az EGT térségre vetítve. A Kibocsátó adóminősítése jelentős mértékben függ Magyarország adóminősítésétől, ebből következően, hogy Magyarország adóminősítésének csökkenése csökkentheti a Kibocsátó forrásbevonási lehetőségét, illetve a külső finanszírozás bevonásának árán keresztül negatív hatást gyakorolhat a Kibocsátó jövedelmezőségére.</p> <p>ii) <u>Kamatkörnyezet:</u> Az utóbbi években globális szinten a rendkívüli monetáris politikai intézkedések meghatározó része volt a kereskedelmi bankok eszközeinek vásárlása (menyiségi lazítás), amelynek következtében alacsony kamatkörnyezet alakult ki a bankközi piacokon. Ennek eredményeként a hitelintézeti szektor alacsony kamatlábbal rendelkező hitelkonstrukciókat alakíthatott ki, amelyeket a vállalati és lakossági szektorban eredményesen értékesített. A jelenlegi kamatkörnyezet megváltozása, a kamatok emelkedése lényeges hatással lehet a Kibocsátóra.</p> <p>iii) <u>Az Egyesült Királyság EU-ból történő kilépése:</u> Az Egyesült Királyság EU-ból történő kilépése esetén előfordulhat olyan hátrányos, a világgazdaságra is kiható piaci fordulat, amely hátrányos hatással lehet a Kibocsátó működésére.</p> <p>iv) <u>Devizahitelek kapcsolatos perek kockázata:</u> Az EUB a C-118/17. számú előzetes döntéshozatali eljárásban, az ún. „Dunai-ügyben” hozott ítéletet 2019. március 14-én. A döntés azokban az ügyekben bírhat jelentőséggel, amelyekben az árfolyamkockázattal kapcsolatos megfelelő tájékoztatás a szerződéskötéskor elmaradt, vagy nem volt megfelelő. A magyar bíróságok korábban is vizsgálhatták és vizsgálták is azt, hogy a Kibocsátó az adósok részére megfelelő tájékoztatást nyújtott-e, és bár a Kibocsátó eljárása a korábbi ítélkezési gyakorlat által támasztott követelményeknek megfelelt, nem zárható ki, hogy az eljáró bíróságok gyakorlata, illetve jogértelmezése a jövőben a Kibocsátóra nézve hátrányosan megváltozzon, ami negatív hatással lehet a Kibocsátó üzletmenetére és eredményességére.</p> <p>v) <u>Hitelezési kockázat:</u> A Kibocsátó jelentősen kitett a hitelezési kockázatnak. A hitelezési kockázat magában foglalja azt a potenciális kockázatot, amely abból származik, ha adóminőségi okokból az üzleti partner nem, vagy nem megfelelő időben tesz eleget fizetési kötelezettségeinek, vagy ha az üzleti partner hitelminősítésének romlása következtében a követelések értéke csökken. A hitelezési kockázat növekedése negatívan befolyásolhatja a Kibocsátó működését.</p> <p>vi) <u>Piaci kockázat:</u> A Kibocsátó tevékenységéből fakadóan kitett a piaci kockázatnak is. A piaci kockázat magában foglalja a piaci árak változásából adódó potenciális veszteségeket, mind a kereskedési, mind a banki könyvben. A piaci kockázat a következő kockázat típusokra bontható: általános és speciális kamatkockázatra, árfolyamkockázatra, és részvényárfolyam kockázatra. A piaci kockázat kezelése elengedhetetlen a Kibocsátó megfelelő működésének biztosítása érdekében. A pénzügyi piacokon egy esetleges sokkhatás (hasonlóan 2008-2009-es időszakhoz) azt eredményezheti, hogy a pénzügyi piacokon a szereplők ügyletkötési képessége és hajlandósága csökken, ezáltal a piaci árjegyzések szélesednek és a piac likviditása csökken, szélsőséges esetekben megszűnik, amely eredményezheti azt, hogy a Kibocsátó nem tudja megújítani a fennálló kockázatkezelési célú ügyleteit, illetve nem tud további ügyleteket</p>

	<p>kötni, amely lényeges negatív hatást gyakorolhat a Kibocsátó eredményességére, likviditására és tőkehelyzetére.</p>
vii)	<p><u>Likviditási kockázat:</u> A Kibocsátó kitett a likviditási kockázatnak is. A likviditási kockázatot annak a veszélye jelenti, hogy a Kibocsátó készpénzáramai nem elegendők a működés finanszírozására, illetve a kötelezettségek megfelelő időben és költséghatékony alapon történő teljesítésére.</p>
viii)	<p><u>Hitelkockázat koncentráltóságából fakadó kockázatok:</u> A Kibocsátó hitelműködését jól körülhatárolható földrajzi viszonyok között végzi, legfőképp a magyarországi piacon, amely a hitelkockázat koncentráltóságát eredményezi. Amennyiben bármilyen gazdasági vagy politikai feltételek a Kibocsátóra nézve kedvezőtlenül változnak meg a jövőben, akkor elképzelhető, hogy az a Kibocsátó működési eredményeire, üzleti tevékenységére lényeges hátrányos hatással lehet. A Kibocsátó eszközeinek közel 40%-a (értékpapírok/mérlegfőösszeg) a magyar állammal szembeni hitelezési kockázatot testesít meg. Magyarország adóminősítéseinek esetleges romlása, illetve az értékpapírok piaci árazása során figyelembe vett hitelkockázati felárak esetleges emelkedése lényeges negatív hatást gyakorolhat a Kibocsátó tőkehelyzetére.</p>
ix)	<p><u>A hitelintézeti szektorban fennálló versenyhez kapcsolódó kockázatok:</u> A hazai hitelintézeti piac telített, annak meghatározó szereplője maga a Kibocsátó is. Ennek következtében a hitelintézeti piacon megjelenő új szereplőknek, vagy a már jelen lévő szereplőknek a növekedés eléréséhez más hitelintézeti szereplőktől szükséges piaci részesedést elvonni. Az ilyen jellegű, a hitelintézeti szektor szereplőinek piaci részesedését érintő változások esetén előfordulhat, hogy a Kibocsátó a verseny következtében veszít a piaci részesedéséből.</p>
x)	<p><u>Működési kockázat:</u> A Kibocsátó működésének jellegéből adódóan kitett a működési kockázatnak is. A működési kockázat az emberi hibából, rendszerhibákból, a nem megfelelő vagy hibás belső folyamatokból, banki alkalmazottak, ügyfelek vagy harmadik felek esetleges csalásából vagy visszaéléseiből, illetve a külső eseményekből eredő veszteségek kockázata, amely magában foglalja a jogi kockázatot, az üzletviteli kockázatot és a reputációs kockázatot is.</p>
xi)	<p><u>A Kibocsátó üzleti stratégiájának végrehajtásával kapcsolatos kockázatok:</u> A Kibocsátó üzleti stratégiájának végrehajtása nagyszámú kockázatot hordoz, ideértve a működési, pénzügyi, makroökonómiai, piaci és technológiai kihívásokat. Amennyiben a Kibocsátó bármely okból nem képes végrehajtani az üzleti stratégiáját, az lényeges hátrányos hatással lehet a Kibocsátó működésére, pénzügyi helyzetére és eredményességére.</p>
xii)	<p><u>Kulcsfontosságú alkalmazottak megszerzéséből és megtartásából eredő kockázatok:</u> A Kibocsátó szempontjából jelentős veszélyforrás a humán erőforrásból eredő kockázat, ezért a Kibocsátó megteszi a szükséges erőfeszítéseket, kidolgozza és folyamatosan működteti mindazokat az eljárásokat, amelyek szükségesek a kulcsfontosságú alkalmazottak megtartásának, szükség esetén pótlásának biztosítása érdekében. Amennyiben a Kibocsátó a fentiek ellenére bármely okból nem tudja megtartani, vagy pótolni kulcsfontosságú alkalmazottait, az lényeges hátrányos hatással lehet a Kibocsátó működésére, pénzügyi helyzetére és eredményességére.</p>
xiii)	<p><u>Informatikai kockázat:</u> A Kibocsátó tevékenységének eredményessége részben az alkalmazott informatikai rendszerek megfelelő működésétől függ. A Kibocsátó informatikai rendszereit érintő zavarok lényeges hátrányos hatásokkal lehetnek a Kibocsátó tevékenységére és eredményességére.</p>
xiv)	<p><u>Új technológiákkal kapcsolatos kockázatok:</u> A Kibocsátó folyamatos jelleggel figyelemmel kíséri az innovatív technológiai megoldásokat, monitorozza azok fejlődését. A fintech megoldások a technológiai innovációkat felhasználva képesek lehetnek akár radikális változásokat is előidézni a hagyományos pénzügyi szektorban. Nem zárható ki, hogy a Kibocsátó a jövőben nem szenved el veszteséget, kerül versenyhátrányba annak következtében, hogy az ilyen új technológiai megoldásokat nem kellő időben, vagy megfelelően adaptálja. A fogyasztói szokások potenciális megváltozása negatív hatást</p>

	<p>gyakorolhat a pénzforgalmi szolgáltatásokon keresztül a jutalékbevételekre és a likviditásra, a hitelfelvételre és megtakarításokra, illetve a Bankokkal kapcsolatos fogyasztói szokások megváltozására is, amely a korábban meglévő ügyfélkapcsolatok potenciális gyengülésén vagy megszűnésén keresztül negatív hatást gyakorolhat a jövedelmezőségre és a likviditásra.</p>
xv)	<p><u>Perekből, követelésekből és hatósági eljárásokból eredő kockázatok:</u> A Kibocsátó számos jogi kockázatnak van kitéve, amelyek a folyamatban lévő vagy a jövőben esetlegesen indítandó peres, választottbírói és hatósági eljárásból származhatnak. Nem zárható ki, hogy bármely ilyen, vagy a jövőben megindításra kerülő peres vagy hatósági eljárás nem lesz negatív hatással a Kibocsátó pénzügyi helyzetére vagy üzleti tevékenységére.</p>
xvi)	<p><u>Általános csoportszerkezettel kapcsolatos kockázatok:</u> A Kibocsátó bizonyos üzleti és működési tevékenységeit leányvállalatain keresztül folytatja. Amennyiben egy hitelezett leányvállalat megszűnteti üzleti tevékenységét és utána nem képes teljesíteni kötelezettségeit az MKB Csoporton belüli hitel visszafizetése tekintetében, annak lényeges hátrányos hatása lehet a Kibocsátó pénzügyi helyzetére.</p>
xvii)	<p><u>Tulajdonosi szerkezet változásából eredő kockázatok:</u> A Kibocsátó tulajdonosi szerkezetében bekövetkező jelentős változások kihatással lehetnek a Kibocsátó szokásos üzletmenetére, továbbá esetlegesen lényeges hátrányos hatással bírhatnak a Kibocsátó megfelelő működésére vonatkozóan.</p>
xviii)	<p><u>Általános jogi, politikai és szabályozási kockázatok:</u> A Kibocsátó, hasonlóan a többi hitelintézeti szektorban részt vevő piaci szereplőhöz, rendszeres ellenőrzés mellett működő intézmény. A jogszabályi környezetben, illetve a hatósági jogalkalmazói gyakorlatban, különösen a Kibocsátó, valamint stratégiai partnerei üzleti tevékenységét érintő jogszabályokban bekövetkező változások kedvezőtlen hatást gyakorolhatnak a Kibocsátó pénzügyi helyzetére, eredményességére és üzleti lehetőségeire.</p>
xix)	<p><u>Folyamatban lévő MNB célvizsgálat:</u> Az MNB a fentiekkel összhangban a pénzpiac többi szereplője mellett a Kibocsátónál is célvizsgálatot folytat a fenti előírásoknak való megfelelés ellenőrzése érdekében. A Kibocsátó mindent megtesz annak érdekében, hogy minden tekintetben megfeleljen a rá irányadó jogszabályi követelményeknek, ugyanakkor nem zárható ki, hogy az MNB hiányosságokat állapítson meg a Kibocsátó gyakorlatával kapcsolatban, és ennek következtében jogkövetkezményeket, illetve szankciókat alkalmazzon a Kibocsátóval szemben.</p>
xx)	<p><u>A Kibocsátó működéséhez szükséges engedélyek visszavonásában rejlő kockázatok:</u> A Kibocsátó működéséhez szükséges engedélyeket az ezek vonatkozásában illetékes felügyeleti hatóság visszavonhatja a vonatkozó jogszabály által meghatározott esetekben, például, ha a Kibocsátó törvény által tiltott tevékenységet folytat, vagy már nem felel meg a prudens működésre vonatkozó jogszabályi követelményeknek.</p>
xxi)	<p><u>A pénzmosási, az ügyfélazonosítási és a szankciós szabályokkal kapcsolatos kockázatok:</u> A pénzmosás és a terrorizmus finanszírozásának megelőzéséről és megakadályozásáról, az alkalmazandó jogszabályok alapján, a hitelintézeteknek kiemelt figyelemmel kell gondoskodni. Bármely, a pénzmosási és terrorizmus finanszírozása elleni, korrupció elleni, illetve szankciós szabály megsértése súlyos következményekkel járhat, ideértve a büntetőjogi felelősségre vonást, a bírság kiszabását, a Kibocsátó működésében alkalmazandó megszorításokat, és a reputációs veszteségeket, amelyek egyenként is mind lényeges hátrányos hatással lehetnek a Kibocsátó működésére, pénzügyi helyzetére és eredményességére.</p>
xxii)	<p><u>Adatkezelési kockázatok, a kezelt adatok kiberbűnözésnek való kitettsége:</u> A Kibocsátó tevékenységének ellátása során nagyszámú személyes adatot kezel. A Kibocsátó minden tőle telhetőt megtesz annak érdekében, hogy az adatkezelés szabályainak minden tekintetben megfeleljen, ugyanakkor nem zárható ki, hogy hatósági vagy bírósági eljárás esetén az eljáró</p>

	<p>bíróság vagy hatóság hiányosságokat állapítson meg a Kibocsátó adatkezelési gyakorlatával kapcsolatban, és ennek következtében jogkövetkezményeket, illetve szankciókat alkalmazzon a Kibocsátóval szemben.</p> <p>xxiii) <u>A fizetési szolgáltatások változásához kapcsolódó kockázatok:</u> A PSD II következtében alkalmazandó új szabályozás gyakorlata, tekintettel az átmeneti időszakra, még nem kiforrott. Ennek következtében lehetséges, hogy a Kibocsátó ilyen típusú együttműködési kötelezettsége más pénzforgalmi szolgáltatókkal csökkentheti a Kibocsátó egyes termékei iránti keresletet, továbbá növelheti a versenyhelyezetet.</p> <p>xxiv) <u>A hatályos tőkeemfelelési követelményekkel kapcsolatos kockázatok:</u> A Kibocsátó minden kockázatát a tőle telhető módon azonosítja mind a hazai, mind a nemzetközi jogszabályoknak megfelelően és e kockázatokat rendszeresen értékeli a belső tőkeemfelelési folyamatában. A Kibocsátó a kockázatainak azonosítása és kezelése során megfelel a CRD IV/CRR-ben, a Hpt.-ben rögzítetteknek és az MNB előírásainak, továbbá a Kibocsátó azok kezelésénél figyelembe veszi az MNB irányutatóit, illetve az irányadó EBA útmutatókat. A fentiek ellenére fennáll a kockázata annak, hogy a szabályozó hatóságok a jövőben olyan módon módosítják a tőkeemfelelésre vonatkozó jogszabályokat, amelyek lényeges hátrányos hatást gyakorolhatnak a Kibocsátóra.</p> <p>xxv) <u>Az adózási szabályok változásával kapcsolatos kockázatok:</u> A Kibocsátó tevékenységének végzése során többféle adófizetési kötelezettség merül fel. Nem zárható ki, hogy esetleges adójogi változások (például új adónemek kivetése, már létező adónemek kulcsainak emelése, valamely adónem kedvezmény-rendszerének szűkítése vagy az adójogszabályok értelmezési gyakorlatának változása) a Kibocsátó számára hátrányosnak bizonyulnak.</p> <p>xxvi) <u>Szabályozás a pénzügyi közvetítőrendszer egyes szereplőinek biztonságát erősítő intézményrendszer továbbfejlesztéséről:</u> A Kibocsátóra a Szanalási tv. vonatkozik, amely a BRRD-t implementálta. A Kibocsátó Részvényeire vonatkozóan a szanalási feladatkörében eljáró MNB szanalási intézkedésként gyakorolhatja tőkeelemek leírására vagy átalakítására vonatkozó hatáskörét (Szanalási tv. VIII. fejezet), illetve vagyonértékesítés, áthidaló intézmény, eszközkelkülönítés, hitelezői feltőkésítés alkalmazására (Szanalási tv. VII. fejezet) is sor kerülhet. A szanalási feladatkörében eljáró MNB jogosult a szanalás alatt álló intézmény tulajdonosait és vezetését megillető jogok és jogosultságok Szanalási tv. szerinti gyakorlására (Szanalási tv. 84. § (b) pont).</p> <p>xxvii) <u>EU vállalások:</u> A 2016 júniusában lezárult szanalási folyamat keretében végrehajtott eszköz-ekülönítés kapcsán juttatott állami támogatás, illetve az ebből eredő, a piaci versenyre gyakorolt potenciális hatások ellentételezésére a magyar hatóságok átfogó kötelezettségvállalási keretrendszer teljesítését vállalták, amelyeket a Kibocsátónak teljeskörűen szükséges végrehajtania. Az Európai Bizottság SA.40441 számú, 2015. december 16-án meghozott döntésével elfogadott Szerkezetátalakítási Terv és a kötelezettségvállalások keretrendszerének fő célja az eljáráshoz vezető okok kiküszöbölése és a hosszú távú, állami támogatások nélküli életképességhez történő visszatérés biztosítása.</p> <p>Kiemelendő, hogy az Európai Bizottság a kötelezettségvállalások teljesítését az állami támogatás nyújtásától számított 10 évig ellenőrizheti, illetve a 10 éves jogvesztő határidőt jelöl a Tanács (EU) 2015/1589 rendeletének 17. cikk (1) bekezdése. A magyar szabályozás ezzel összhangban a 37/2011. (III. 22.) Korm. rendelet 24. § (3) bekezdése alapján kimondja, hogy amennyiben az állami támogatás nyújtója támogatással való visszaélést észlel, köteles elrendelni az állami támogatás visszafizetését.</p>
D.2.	<i>Nem értelmezhető</i>

D.3.	<p><i>Az értékpapírokra jellemző sajátos kockázatokkal kapcsolatos alapvető információk.</i></p>
	<p>A Részvényekre, mint értékpapírokra jellemző sajátos kockázatok:</p>
	<p>i) <u>Részvénytőke kockázata:</u> A magyar részvénytőke nyitottsága és viszonylag kis mérete miatt erőteljesen függ a nemzetközi piaci folyamatoktól. A magyar részvénytőke teljesítményének alakulására kihatnak a nemzetközi, főleg az európai tőke- és pénzügyi mozgások, amelyek a Kibocsátó vagy a magyar gazdaság eredményességétől független árfolyammozgásokat is eredményezhetnek.</p>
	<p>ii) <u>Árfolyamváltozás kockázata:</u> A Részvények árfolyamát a BÉT-en a piaci kereslet és kínálat változása mozgatja, az árfolyamok ezért előre nem jelezhető irányban és mértékben változhatnak.</p>
	<p>iii) <u>Adózási szabályok változásának kockázata:</u> A Részvényekre tekintettel elért árfolyamnyereség, osztalék- és más jövedelem, valamint a Részvényeket érintő tranzakciók adózásával kapcsolatos, a jelen Tájékoztató Napján hatályos jogszabályok a jövőben változhatnak, akár a befektetők számára hátrányosan is.</p>
	<p>iv) <u>Osztalékfizetés kockázata:</u> Osztalékfizetésre abban az esetben kerülhet sor, ha a Kibocsátó az adott pénzügyi évben megfelelő mennyiségű felosztható nyereséget termel, és az adózott eredmény visszaforgatására nincs szükség. A Kibocsátó nem tudja garantálni, hogy tevékenysége a jövőben nyereséges lesz, és azt sem, hogy a Kibocsátó esetleges nyeresége automatikusan azt jelenti, hogy a Kibocsátó osztalékot fizet.</p>
	<p>v) <u>Likviditás és másodlagos piac hiánya:</u> Nem vehető biztosra, hogy a Részvények BÉT-re történő bevezetését követően a Részvények tekintetében másodpiaci kereskedés alakul ki. Szintén nem garantálható, hogy a kialakuló másodpiaci kereskedés megfelelő likviditást biztosít.</p>
	<p>vi) <u>Kereskedés felfüggesztésének kockázata:</u> A Tpt. és a BÉT Általános Üzletszabályzatában meghatározott esetekben a Részvények kereskedésének felfüggesztése is megvalósulhat, valamint egyes esetekben a Részvények árfolyamának a megszokottnál nagyobb mértékű ingadozása is bekövetkezhet.</p>
	<p>vii) <u>Árfolyamstabilizálás hiányának kockázata:</u> A Részvények BÉT-re történő bevezetése kapcsán semmilyen módon nem kerül sor a Részvények kereskedésének szervezett stabilizálására.</p>
	<p>viii) <u>Jogszabályváltozások:</u> A Részvényekre és a Részvényekkel kapcsolatban gyakorolható tulajdonosi jogokra a mindenkor hatályos magyar jog az irányadó. Ennek megfelelően nem zárható ki, hogy a jelen Tájékoztató Napját követően olyan jogszabályváltozás következik be, amely hatással lehet a Részvényekre és a Részvényekkel kapcsolatban gyakorolható tulajdonosi jogokra.</p>
	<p>ix) <u>A Részvényekbe történő befektetés szabályozása:</u> Egyes befektetők befektetési tevékenységüket jogszabályok és egyéb előírások alapján végezhetik, illetve ezen tevékenységüket egyes hatóságok ellenőrzik és felügyelik. Minden leendő Részvényesnek ajánlott saját jogi tanácsadójával konzultálnia és egyértelműen megbizonyosodni arról, hogy a Részvényekbe történő befektetés megfelel a tevékenységére vonatkozó jogszabályoknak és egyéb előírásoknak.</p>
	<p>x) <u>Kivezetés kockázata:</u> A BÉT-en jegyzett nyilvános társaságok a mindenkor hatályos jogszabályokban foglaltak szerint kivezethetők a BÉT-ről és zártkörűen működő társasággá alakíthatók.</p>
	<p>xi) <u>Felhígulás kockázata:</u> Egy esetleges jövőbeni tőkeemelés során, amennyiben a Részvényes nem szerez az újonnan kibocsátandó Részvényekből, százalékos részesedése a Kibocsátóban csökken.</p>
<p>xii) <u>Befolyásoló tulajdonosok irányításának kockázata:</u> Nem zárható ki, hogy a meghatározó részesedéssel rendelkező részvényesek érdekei nem minden esetben esnek egybe a kisebbség érdekeivel. A Részvény árfolyamát jelentősen befolyásolhatja a meghatározó részesedéssel</p>	

	<p>rendelkező részvényesek akár közvetlenül vagy kapcsolt vállalkozásokon keresztül történő esetleges nagyobb mértékű részvényeladásai.</p> <p>xiii) <u>Vagyonbiztosítás hiánya:</u> A Részvények árfolyamára nem terjed ki az OBA (vagy más hasonló biztosítás, így a BEVA) védelme, ezért a Részvényekkel kapcsolatos árfolyam- vagy egyéb veszteség esetére más harmadik személy helytállásában nem lehet bízni.</p> <p>xiv) <u>A Kibocsátó megszűntetése:</u> A Kibocsátó működése során előfordulhat olyan kedvezőtlen szituáció, amely a Kibocsátó megszűnéséhez vezethet. Ebben az esetben a befektetők a kötelezettségek teljesítése és a megszűntetés költségei után fennmaradó tőke rájuk eső részét kaphatják befektetésükért.</p> <p>xv) <u>Hibás, vagy megkésett közzététel kockázata:</u> A Kibocsátó Igazgatósága valamennyi jogszabályt és hatósági ajánlást betartva, továbbá a Kibocsátó vonatkozó belső szabályzatában leírtakra tekintettel mindent megtesz, hogy valamennyi tájékoztatási kötelezettségének eleget tegyen. Emberi mulasztás vagy technikai hiba miatt előfordulhat, hogy ezen közzétételek késnek, ami a Részvényekkel kapcsolatos befektetési döntések meghozatalára negatív hatással lehet.</p>
D.4-6.	<i>Nem értelmezhető</i>
<b>E. szakasz – Ajánlattétel</b>	
E.1-7.	<p><i>Nem értelmezhető</i></p> <p>Jelen Tájékoztató alapján nem kerül sor sem már létező, sem pedig új részvények forgalomba hozatalára, értékesítésére vagy felajánlására. Jelen Tájékoztató a Részvények BÉT-re való bevezetése miatt került elkészítésre és közzétételre.</p>

## II EGYSÉGES KOCKÁZATI TÉNYEZŐK

A jelen „Egységes kockázati tényezők” című fejezet a Kibocsátó működésére jellemző, valamint a Részvényekhez kapcsolódó legfontosabb kockázati tényezők ismertetését tartalmazza.

A Részvényekbe történő befektetés minden esetben bizonyos kockázatokkal jár.

A Kibocsátó álláspontja szerint a jelen Tájékoztatóban feltüntetett kockázati tényezők felölelik a Kibocsátót és a Részvényeket érintő lényeges kockázatokot. A Kibocsátó üzleti tevékenységét, működési eredményeit, illetve pénzügyi helyzetét azonban a Kibocsátó által jelenleg nem ismert, vagy a Kibocsátó által jelenlegi legjobb tudomása szerint nem lényegesnek minősített további kockázati és bizonytalansági tényezők is hátrányosan érinthetik. Amennyiben az alábbiakban feltárt kockázati tényezők bármelyike bekövetkezik, az hátrányosan befolyásolhatja a Kibocsátó pénzügyi- és gazdasági helyzetét, versenyképességét, üzleti tevékenységét és kilátásait, ez pedig a Részvények árfolyamának akár jelentős mértékű és huzamos ideig tartó, vagy végleges jellegű csökkenését is eredményezhetik. Nem zárható ki teljeskörűen a Részvényekbe fektetett vagyon teljes elvesztésének kockázata.

Megfelelő szakértelem hiányában – adott esetben független pénzügyi-, jogi-, számviteli-, illetve adótanácsadó bevonásával is – javasolt mérlegelni a gazdálkodási környezettel és a Kibocsátóval kapcsolatos kockázati tényezőket bemutató alábbi fejezetet, valamint a „A Részvényekhez kapcsolódó kockázati tényezők” című fejezetet, a Részvények megszerzésére irányuló döntést megelőzően. A kockázatok részletes megismerése szükséges a Részvényekbe esetlegesen befektető személynek, szervezetnek, mert csak ezek tételes megismerése esetén alkothatnak a Kibocsátóról megfelelő képet, illetve ítélik meg a Részvényekbe való befektetés kockázatát.

### 1 A KIBOCSÁTÓ MŰKÖDÉSÉRE JELLEMZŐ KOCKÁZATI TÉNYEZŐK

#### 1.1 Makrogazdasági környezetből eredő kockázatok

##### 1.1.1 Gazdasági tényezőkből eredő kockázatok

A Kibocsátó üzleti tevékenysége jelentős mértékben kiszolgáltatott a globális pénzpiaci, pénzügyi folyamatoknak tekintettel arra, hogy a Kibocsátó oldaláról nem kezelhető kockázatként jelennek meg a makrogazdasági környezet megváltozásából fakadó kockázatok, akár világpiaci szinten, akár az EGT térségre vetítve. Ennek alapját jól példázza a 2008-as pénzügyi világválság továbbgyűrűző hatása, amely a magyar gazdaságban, így ezzel egyidejűleg a hazai hitelintézeti szektorban is jelentős zavarokat, recessziót okozott. A jövőben előforduló hasonló jelentőségű pénzügyi krízis a gondos vállalatirányítás mellett is előreláthatatlan károkat okozhat a Kibocsátó működésében.

Mérete és nyitottsága következtében a magyar gazdaságra jelentős hatást gyakorolnak a nemzetközi, különösen az európai konjunkturális folyamatok. A külföldi kereslet mérséklődése mind a növekedés, mind a külkereskedelmi egyensúly tekintetében ronthatja a hazai gazdaság helyzetét. A magyar gazdaság növekedésének lassulása a hitelintézeti szektor, és ezen belül a Kibocsátó működési környezetét és jövedelmezőségét is negatívan érintheti.

A nemzetközi piaci tendenciák a fentiek következtében gyorsan és erőteljesen megjelenhetnek a hazai kamatszintek és felárak változásában. A magyar fizetőeszközre jelentős hatást gyakorol a külföldi befektetőknek a forinteszközök iránti kereslete, és a magyar gazdasági hitelkockázati megítélése is. A befektetői kereslet csökkenése vagy a kockázati megítélés romlása esetén a forint árfolyama gyengülhet és a forinteszközök kamatszintje, kockázati felára emelkedhet. Ezek a változások jelentősen befolyásolják a Kibocsátó forrásszerzésének lehetőségeit és feltételeit.

A magyar gazdaság egyes szegmenseiben bekövetkezhetnek olyan változások, amelyek egyszeri, nagymértékű kormányzati intézkedések meghozatalát tehetik szükségessé. Ezek az intézkedések közvetlenül vonatkozhatnak a hitelintézeti szektor szabályozására, de befolyásolhatják a hazai gazdaság egyéb szereplőinek helyzetét is. Bármely ilyen típusú állami intézkedés jelentős hatással lehet a Kibocsátó működési környezetére és jövedelmezőségére.



A Kibocsátó üzleti tevékenysége az ügyfelei által igénybe vett banki pénzügyi- és befektetési szolgáltatásoktól függ. Az ügyfélkör hitelek iránti igénye különösen függ a lakossági bizalmi indextől, a foglalkoztatottság alakulásától, a gazdasági körülményektől, illetve a kamatszinttől. Tekintettel arra, hogy a Kibocsátó üzleti tevékenységét Magyarországon végzi, így az a magyarországi gazdasági körülmények fejlettségétől és ciklikusságától, közvetve pedig a hazai és nemzetközi gazdasági és politikai eseményektől függ. Semmi sem garantálja, hogy adott esetben a magyarországi gazdasági körülmények esetleges romlása – ideértve az adózási környezet változásából eredő hatásokat (pl.: tranzakciós adó) – a Kibocsátó üzleti pozícióit ne rontaná.

A magyarországi hitelintézeti szektor szereplői a megfelelő működés érdekében, a hazai piaci környezetből fakadóan egymásra vannak utalva. Amennyiben egy hazai hitelintézeti szereplő reputációja csökken, vagy mindennapos működése észrevehető mértékben veszélybe kerül, az jelentős hatással lehet a Kibocsátó működési környezetére és jövedelmezőségére, vagy akár a hitelintézeti szektorral, így különösen a Kibocsátóval szemben meglévő bizalom csökkenésére is.

A Kibocsátó adóminősítése jelentős mértékben függ Magyarország adóminősítésétől (country ceiling). Ebből következően bármilyen idegen forrás bevonása esetében kockázat, hogy Magyarország adóminősítésének csökkenése csökkentheti a Kibocsátó forrásbevonási lehetőségét, illetve a külső finanszírozás bevonásának árán keresztül negatív hatást gyakorolhat a Kibocsátó jövedelmezőségére.

### 1.1.2 Kamatkörnyezet

Az utóbbi években globális szinten a rendkívüli monetáris politikai intézkedések meghatározó része volt a kereskedelmi bankok eszközeinek vásárlása (mennysiségi lazítás), amelynek következtében alacsony kamatkörnyezet alakult ki a bankközi piacokon. Ennek eredményeként a hitelintézeti szektor alacsony kamatlábbal rendelkező hitelkonstrukciókat alakíthatott ki, amelyeket a vállalati és lakossági szektorban eredményesen értékesített. Ugyanakkor a hosszú távú alacsony kamatkörnyezet kedvezőtlen hatással van a lakosság bankbetéteken keresztüli megtakarítási hajlandóságára, így a Kibocsátónak jelentős nehézségeket okozhat a forrásszerzés a lakossági betéteken keresztül.

A jelenlegi kamatkörnyezet megváltozása, a kamatok emelkedése lényeges hatással lehet a Kibocsátóra. A hirtelen, illetve jelentős mértékű kamatszint emelkedés esetén a Kibocsátó nem biztos, hogy kellő időn belül megfelelően tud reagálni a megváltozott környezet okozta hatásokra. A kamatok emelkedésére irányuló várakozások esetén a hitelfelvevők a fix kamatozású konstrukciókat részesíthetik előnyben, amely abban az esetben, ha egyszerre magas koncentrációban jelentkezik, kihatással lehet a Kibocsátó üzleti és működési kapacitására, azt hátrányosan befolyásolhatja. A magasabb kamatszint a változó kamatozású ügyfeleknek nyújtott hitelek esetében megnöveli a kamatbevételeket, azonban a magasabb fizetési terhek következtében a hitelek a folyósításkor várt értékekhez képest nagyobb arányban válhatnak nem teljesítővé, amely hátrányosan befolyásolhatja a kibocsátó jövedelmezőségét és tőkehelyzetét. A magasabb kamatszint a fix kamatozású ügyfeleknek nyújtott hitelek esetében a forrásszerzési költségek megnövekedésén keresztül csökkentheti a Kibocsátó jövedelmezőségét.

A hosszú távú magas kamatkörnyezet csökkenti a hiteltermékek iránti keresletet, ezáltal a Kibocsátó kamatbevétele csökkenhet.

### 1.1.3 Az Egyesült Királyság EU-ból történő kilépése

Az Egyesült Királyság EU-ból történő kilépésére 2019. március 29-ig sor kellett volna kerülnön, ugyanakkor az Egyesült Királyság és az EU többkörös megállapodások után megállapodott ennek az időpontnak az elhalasztásában legkésőbb 2019. október 31-ig. Ennek feltétele, hogy ha 2019. május 22-ig nem kerül sor kilépési megállapodás elfogadására a brit parlament által, akkor Nagy-Britanniának részt kell vennie az európai parlamenti választásokon. Nem zárható ki ugyanakkor, hogy a kilépésre egyáltalán nem is kerül sor. Ugyanakkor az sem zárható ki, hogy az Egyesült Királyság az EU-val történő megállapodás nélkül lép ki. Az Egyesült Királyság EU-ból történő kilépésével kapcsolatban nem látható előre, hogy milyen gazdasági hatása lesz, ha a kilépésre valóban sor kerül. Az Egyesült Királyság EU-ból történő kilépése esetén előfordulhat olyan hátrányos, a világgazdaságra is kiható piaci fordulat, amely hátrányos hatással lehet a Kibocsátó működésére.

#### 1.1.4 Devizahitelek kapcsolatos perek kockázata

Az EUB a C-118/17. számú előzetes döntéshozatali eljárásban, az ún. „Dunai-ügyben” hozott ítéletet 2019. március 14-én. Az ügyben a magyar bíróság arra a kérdésre várt választ az EUB-tól, hogy összhangban van-e az uniós joggal, ha egy tagállam jogszabályokkal úgy módosítja a kölcsönszerződések tartalmát, hogy azok érvényesek maradnak, és az árfolyamkockázatot továbbra is a fogyasztó viseli feltéve, hogy az árfolyamkockázatról szóló banki tájékoztatás a jogszabályi követelményeknek megfelelt. A kérdés előzményei a 2014-ben született devizahiteles törvények, amelyek az árfolyamrész alkalmazását és az egyoldalú költségemelését ugyan tisztességtelennek nyilvánították, de az egész szerződést nem tették érvénytelenné, tehát az árfolyamkockázat továbbra is az adós terhén maradt. A döntés azokban az ügyekben bírhat jelentőséggel, amelyekben az árfolyamkockázattal kapcsolatos megfelelő tájékoztatás a szerződéskötéskor elmaradt, vagy nem volt megfelelő.

A magyar bíróságok korábban is vizsgálhatták és vizsgálták is azt, hogy a Kibocsátó az adósok részére megfelelő tájékoztatást nyújtott-e, és bár a Kibocsátó eljárása a korábbi ítélkezési gyakorlat által támasztott követelményeknek megfelelt, nem zárható ki, hogy az eljáró bíróságok gyakorlata, illetve jogértelmezése a jövőben a Kibocsátóra nézve hátrányosan megváltozzon, ami negatív hatással lehet a Kibocsátó üzletmenetére és eredményességére.

### 1.2 A Kibocsátó üzleti tevékenységéhez és működéséhez kapcsolódó általános kockázati tényezők

A hitelintézeti működés velejárója a kockázat, ezért annak kezelése a Kibocsátó tevékenységének szerves része és fontos eleme üzleti teljesítményének. A Kibocsátó a felmerülő kockázatok mérséklésére átfogó politikát dolgozott ki, melynek részei a hitelezési, piaci, likviditási és működési kockázatok. Ezen kockázatok és kezelésük irányelvei az alábbiakban kerülnek összefoglalásra.

#### 1.2.1 Hitelezési kockázat

A hitelezési kockázat magában foglalja azt a potenciális kockázatot, amely abból származik, ha adósminőségi okokból az üzleti partner nem, vagy nem megfelelő időben tesz eleget fizetési kötelezettségeinek, vagy ha az üzleti partner hitelminőségének romlása következtében a követelések értéke csökken. A kapcsolt vállalkozásoknak nyújtott kölcsönökből vagy kölcsön-típusú forrásokból származó kockázatok ugyancsak a Kibocsátó hitelkockázat-kezelési mechanizmusában szerepelnek. A hitelkockázat – a kereskedelmi banki műveletek túlsúlya miatt – a Kibocsátó legfontosabb kockázati típusa.

A Kibocsátó üzleti területektől független Kockázatellenőrzési, illetve Kockázatkezelési területe áttekinti az összes hitelezési tevékenységet és kezeli a Kibocsátó átfogó hitelezési kitétségét. A KT felelős továbbá a hitelbírálati politika, normák, limitek és útmutatók kidolgozásáért a hitelezési kockázat meghatározása, mérése és figyelemmel kísérése céljából. Nyomon követi, ellenőrzi a kialakított limitek betartását. Folyamatosan követi továbbá a jelentősebb változásokat az ügyfelek hitelképességében, és ennek megfelelően javaslatot tehet a Kibocsátó átfogó stratégiájának megváltoztatására, valamint frissíti a hitelezési kockázatkezelési eljárásokat és limiteket.

A KT által felállított irányelveknek megfelelő hitelezési kockázat kezelésért valamennyi olyan ügyfélkapcsolat menedzser felelős, aki részt vesz az ügyfelek hitelezésében. A hitelezési kockázat kezelés középpontjában annak a valószínűségnek a felmérése és nyomon követése áll, hogy az ügyfél kötelezettségeit a várható pénzügyi forrásokból képes-e teljesíteni. Ez biztosítékkal fedezett ügyletek esetében magában foglalja az előírt fedezettségi szint fenntartásának vizsgálatát is. A Kibocsátó meghatározott rendszerességgel monitorozza hitelügyleteit, és ennek megfelelően dönt a szükséges értékvesztés megképzéséről.

#### 1.2.2 Piaci kockázat

A piaci kockázat magában foglalja a piaci árak változásából adódó potenciális veszteségeket, mind a kereskedési, mind a banki könyvben. A piaci kockázat a következő kockázat típusokra bontható: általános és speciális kamatkockázatra, árfolyamkockázatra, részvényárfolyam kockázatra. Piaci kockázatnak a forrása lehet értékpapír (vagy hasonló termék), pénzpiaci vagy devizatermék, árupiaci termék, derivatívák, deviza és fedezeti műveletek, kvázi-részvénytulajdonosi tőke, eszköz-forrás kezelés vagy hitelezési tevékenység. A Kibocsátó piaci kockázat kezelésére vonatkozó tevékenysége két típusra osztható: kereskedési és nem kereskedési. A kereskedési

tevékenység magában foglalja a kötvény, részvény, deviza és derivatív pénzügyi eszközök tranzakcióit. A nem-kereskedési tevékenység magában foglalja a hagyományos banki tevékenységből eredő portfóliókat pl. hitelnyújtás, betétgyűjtés és az ezekre megkötött fedezeti műveletek, valamint a likviditási céllal tartott értékpapírokat.

A Kibocsátó a pénzügyi piacok számos szegmensében jelen van mind az ügyfelei részére nyújtott befektetési szolgáltatásokban, mind a kereskedelmi banki tevékenység kockázatainak csökkentése céljából végrehajtott tranzakciókkal. A pénzügyi piacokon egy esetleges sokkhatás (hasonlóan 2008-2009-es időszakhoz) azt eredményezheti, hogy a pénzügyi piacokon a szereplők ügyletkötési képessége és hajlandósága csökken, ezáltal a piaci árjegyzések szélesednek és a piac likviditása csökken, szélsőséges esetekben megszűnik, amely eredményezheti azt, hogy a Kibocsátó nem tudja megújítani a fennálló kockázatkezelési célú ügyleteit, illetve nem tud további ügyleteket kötni, amely lényeges negatív hatást gyakorolhat a Kibocsátó eredményességére, likviditására és tőkehelyzetére.

A Kibocsátó Eszköz-Forrás Gazdálkodási Bizottsága felelős a piaci kockázatkezelési politika létrehozásáért és menedzseléséért, az Igazgatóság által elfogadandó belső szabályzatok, a kockázatok fedezésének menedzselése, a kockázatok becslése és a kapcsolódó limitek, kompetenciák és döntési mechanizmusok meghatározása, valamint a limit-túllépés esetére vonatkozó szabályozások megalkotása révén.

A Kockázatellenőrzés mint az ALCO üzleti területektől független támogató területe operatív szinten végzi az ellenőrzési feladatokat, és felelős a kockázat kontrollálásáért. Biztosítja a törvényi előírásoknak való megfelelést, szabályozza a piaci és portfólió kockázat kezelését, általános piaci kockázat kezelési politikát kínál a piaci és portfólió kockázatra, kialakítja és figyelemmel kíséri a limitrendszer, amely kötelező az összes, kockázatot vállaló területre. A kialakított limitrendszer magában foglalja a volumen-limiteket, a potenciális veszteség összegét (PLA) a kockázattal értékelt kockázatokra (VaR) és a gazdasági tőkére (ICAAP) vonatkozó korlátokat. A KT napi feladata továbbá a kockázatkezelési rendszer üzemeltetése és fejlesztése a kamat-, devizaárfolyam és részvénykockázat méréséhez, illetve, hogy naponta azonosítsa és elemezze a rendkívüli helyzeteket, valamint számszerűsítse a lehetséges negatív piaci események (pl. szokatlan árfolyammozgások, illikviditás) hatásait.

#### 1.2.2.1 Kamatkockázat

A kamatkockázat kezelési tevékenység célja, hogy minimalizálja a piaci kamatlábak változásának a Kibocsátó kamatmarzsára, a nettó kamateredményére és a portfólió piaci értékére gyakorolt kedvezőtlen hatását. Az ALCO megállapítja és figyelemmel kíséri a megengedhető kockázati limiteket, azok kihasználtságát. Rendszeresen tájékoztatást kap a portfólió kamaterézékenységről, az átárazási struktúra alakulásáról, továbbá felülvizsgálja és jóváhagyja a modellezési módszereket. A kamatkockázatot operatív szinten a Kibocsátó Pénz- és Tőkepiaci Ügyvezető Igazgatósága kezeli.

#### 1.2.2.2 Árfolyamkockázat

A Kibocsátó az általa birtokolt külföldi devizában denominált pénzügyi instrumentumok által devizaárfolyam kockázatnak van kitéve. A devizaárfolyam kockázat kezelésének célja, hogy csökkentse a devizaárfolyamok ingadozásának a devizában denominált pénzügyi instrumentumok piaci értékére gyakorolt kedvezőtlen hatását. A Kibocsátó devizaárfolyam kockázatának operatív szintű menedzselése, a limitek – ezen belül is elsősorban a bruttó és nettó pozíciós limitek, a veszteségfék (stop-loss) limitek – felállítása és figyelemmel kísérése, valamint a derivatív pénzügyi instrumentumok alkalmazása révén a Kibocsátó Pénz- és Tőkepiaci Ügyvezető Igazgatósága hatáskörébe tartozik.

#### 1.2.2.3 Részvényárfolyam-kockázat

A Kibocsátó közvetlenül, vagy más eszközökön keresztül vállalhat részvénykockázatot. Ennek a lehetősége, hogy a piaci árak változhatnak, részvénykockázatot eredményez az ilyen ügyletek kapcsán. A részvénykockázatot a Kibocsátó Pénz- és Tőkepiaci Ügyvezető Igazgatósága kezeli a vonatkozó belső limitek keretében.

### 1.2.3 Likviditási kockázat

A likviditási kockázat annak a veszélye, hogy a Kibocsátó készpénzáramai nem elegendők a működés finanszírozására, illetve a kötelezettségek megfelelő időben és költséghatékony alapon történő teljesítésére. Az eszközök és források lejáratainak koordinálása a likviditáskezelés alapvető eleme. A Kibocsátó azon képessége,

hogy a lehető leghamarabb befolyó pénzáramot generáljon likvid eszközből, illetve egyéb forrásból, a likviditás fedezeti potenciálban kerül számszerűsítésre.

A Kibocsátónak a gap-elemzés során mért kumulált likviditási eltéréseket megfelelő időszakon keresztül bankspecifikus és általános piaci stressz forgatókönyvek feltételezése mellett elegendő likviditás fedezeti potenciállal (limit) szükséges fedeznie, biztosítva ezzel a jövőbeni likviditást. A Kibocsátó igyekszik egyensúlyban tartani rendelkezésre álló forrásait és azok felhasználását, miközben minimalizálja a piaci kitettséget különböző likviditási kockázati limitek felállításával és figyelemmel kísérése, a maximum kumulált kiáramlás (MCO), egyéb kockázat kontrolláló mechanizmusok és termék volumen-limitek által. A likviditással szembeni külső előírásoknak való megfelelést (minimum tartalék kötelezettség, deviza megfelelési mutató, deviza egyensúlyi mutató, LCR) a külső előírások belső limitrendszerbe való integrálásával biztosítja a Kibocsátó. A likviditási kockázati kitettséget az Igazgatóság által meghatározott szabályzatok korlátozzák, amelyek limiteket szabnak a likviditási mutatóknak és szabályozzák a likvid eszközök tartásának követelményeit. Operatív szinten a likviditási kockázatot a Kibocsátó Pénz- és Tőkepiaci Ügyvezető Igazgatósága kezeli.

A nemzetközi, illetve hazai szabályozás által bevezetendő új likviditási követelményeket a Kibocsátó szorosan nyomon követi, a jövőbeni likviditási mutatókat rendszeresen számszerűsíti, és az éves tervezés a jövőbeni minimum előírások figyelembevételével kerül kialakításra.

#### 1.2.4 Hitelkockázat koncentráltóságából fakadó kockázatok

A Kibocsátó hitelműködését jól körülhatárolható földrajzi viszonyok között végzi, legfőképp a magyarországi piacon. Amennyiben bármilyen gazdasági vagy politikai feltételek a Kibocsátóra nézve kedvezőtlenül változnak meg a jövőben, akkor elképzelhető, hogy az a Kibocsátó működési eredményeire, üzleti tevékenységére lényeges hátrányos hatással lehet, valamint ilyen esetekben a Kibocsátó a veszteségei folytán hátrányosabb helyzetbe kerülhet a hitelintézeti szektorban résztvevő olyan szereplőkhöz képest, akik nemzetközi hálózatokkal rendelkeznek. A Kibocsátó eszközeinek közel 40%-a (értékpapírok/mérfőösszeg) a magyar állammal szembeni hitelezési kockázatot testesít meg. Magyarország adóminősítéseinek esetleges romlása, illetve az értékpapírok piaci árazása során figyelembe vett hitelkockázati felárak esetleges emelkedése lényeges negatív hatást gyakorolhat a Kibocsátó tőkehelyzetére.

#### 1.2.5 A hitelintézeti szektorban fennálló versenyhez kapcsolódó kockázatok

Az elmúlt években pozitív irányú változás volt megfigyelhető a hitelintézeti szektor működési környezetében. A nem teljesítő hitelek száma az elmúlt időszakban jelentősen mérséklődött, ezzel együtt a hitelintézeti szektorban alkalmazott, azt terhelő különadók mértéke is csökkent. Általános jelleggel elmondható, hogy a magyar piacon résztvevő bankok likviditás és tőkehelyzete megfelelő alapot nyújthat a hitelezési tevékenység növeléséhez. A hitelezési tevékenység növelése hozzájárulhat a verseny fokozódásához a hitelintézeti szektoron belül.

A hazai hitelintézeti piac, aminek meghatározó szereplője maga a Kibocsátó is, kiforrottnak, telítettnak tekinthető, köszönhetően a rendszerváltás óta tartó fejlődésének. Ennek következtében a hitelintézeti piacon megjelenő új szereplőknek, vagy a már jelen lévő szereplőknek a növekedés eléréséhez más hitelintézeti szereplőktől szükséges piaci részesedést elvonni. Az ilyen jellegű, a hitelintézeti szektor szereplőinek piaci részesedését érintő változások esetén előfordulhat, hogy a Kibocsátó a verseny következtében veszít a piaci részesedéséből.

#### 1.2.6 Működési kockázat

A működési kockázat az emberi hibából, rendszerhibából, a nem megfelelő vagy hibás belső folyamatokból, banki alkalmazottak, ügyfelek vagy harmadik felek esetleges csalásából vagy visszaéléseiből, illetve a külső eseményekből eredő veszteségek kockázata, amely magában foglalja a jogi kockázatot, az üzletviteli kockázatot és a reputációs kockázatot is. A működési kockázatba nem tartozik bele az üzleti és a stratégiai kockázat.

A Kibocsátó alapvető stratégiai célja a működési kockázatok minimalizálása. Irányadó elvként a működési kockázatok csökkentő tényezőket (négy szem elv, beépített kontrollok stb.) be kell építeni a fő üzleti folyamatokba. Alapkövetelmény, hogy a működési kockázatokkal szembeni védelem költsége ne haladja meg az észszerűen várható veszteség nagyságát.

A Kibocsátó Központi OpRisk Menedzsment szerve a Kibocsátó működési kockázatkezelésének centralizált egysége, amely a működési kockázatkezelés banki szabályozásának, szervezetének és informatikai rendszer

támogatási igényének kidolgozásáért és karbantartásáért, valamint a működési kockázatkezelési módszerek és eszközök kialakításáért és koordinálásáért felelős, emellett feladata a veszteségadat-gyűjtés biztosítása és az ehhez kapcsolódó adatszolgáltatási kötelezettség teljesítése.

A Központi OpRisk Menedzsment mellett kialakításra kerültek a működési kockázatok azonosítását, bejelentését, és kezelését végző, egész szervezetre kiterjedő, a Kibocsátó Decentralizált Működési Kockázati Egységei, melyek feladat- és felelősségi köre egyes belső szabályzatokban került rögzítésre. A Központi OpRisk Menedzsment független kontrollt gyakorol a különböző területeken kijelölt, működési kockázatok kezeléséért, veszteségesemények bejelentéséért felelős személyek, a Decentralizált OpRisk Menedzserek felett.

Amennyiben a Kibocsátó által alkalmazott kockázatkezelési politikák, eljárások, folyamatok és azok ellenőrzése bármely okból (ideértve csalás, visszaélés vagy külső eseményeket is) nem megfelelő, akkor az lényeges hátrányos hatással lehet a Kibocsátó működésére, pénzügyi helyzetére és eredményességére.

#### 1.2.7 A Kibocsátó üzleti stratégiájának végrehajtásával kapcsolatos kockázatok

A Kibocsátó üzleti stratégiájának végrehajtása nagyszámú kockázatot hordoz, ideértve a működési, pénzügyi, makroökonómiai, piaci és technológiai kihívásokat (ld. 6 rész: „Az üzleti tevékenység áttekintése”). Például, a Kibocsátó 21. századi digitális technológiák alkalmazásával kiemelkedő ügyfélélményt és magas színvonalú szolgáltatást kíván nyújtani. A Kibocsátó a vállalati, és banki befektetési szolgáltatások terén is kiemelkedő, dobogós helyet kíván elfoglalni. Mindezek mellett a Kibocsátó igyekszik költségeit alacsonyan tartani, lehetőleg kiemelkedő költséghatékonyságot elérve. Nincs biztosíték arra vonatkozóan, hogy a Kibocsátó képes lesz az üzleti stratégiában megfogalmazott célokat elérni az előirányzott határidőkön belül. A Kibocsátó üzleti stratégiájának sikerességéhez szükséges, hogy jelentős számú új ügyfélszámla kerüljön megnyitásra, akár új ügyfelek bevonásával, akár a meglévő ügyfelek új számlanyitása által. Mindezekhez szükséges, hogy a Kibocsátó menedzsmentje képes legyen levezényelni ezeket a folyamatokat, továbbá, hogy felismerjék a piaci és ügyfél trendeket, és a Kibocsátó működését ehhez alakítsák. Előfordulhat, hogy a Kibocsátó növekedése negatív kihatással lesz a személyzeti kultúrára, illetve a munkavállalók létszámára.

Amennyiben a Kibocsátó bármely okból nem képes végrehajtani az üzleti stratégiáját, az lényeges hátrányos hatással lehet a Kibocsátó működésére, pénzügyi helyzetére és eredményességére.

#### 1.2.8 Kulcsfontosságú alkalmazottak megszerzéséből és megtartásából eredő kockázatok

A Kibocsátó szempontjából jelentős veszélyforrás a humán erőforrásból eredő kockázat.

Ezért a Kibocsátó megteszi a szükséges erőfeszítéseket, kidolgozta és folyamatosan működteti mindazokat az eljárásokat, amelyek szükségesek a kulcsfontosságú alkalmazottak megtartásának, szükség esetén pótlásának biztosítása érdekében. Amennyiben a Kibocsátó a fentiek ellenére bármely okból nem tudja megtartani, vagy pótolni kulcsfontosságú alkalmazottait, az lényeges hátrányos hatással lehet a Kibocsátó működésére, pénzügyi helyzetére és eredményességére.

#### 1.2.9 Informatikai kockázat

A Kibocsátó tevékenységének eredményessége részben az alkalmazott informatikai rendszerek megfelelő működésétől függ. A Kibocsátó folyamatosan figyelemmel kíséri az alkalmazott informatikai rendszerek megfelelő működését, valamint mindent megtesz azért, hogy a befektetési döntéshozatal, az adminisztráció, és a szokásos üzletmenet során az informatikai háttér és döntéstámogatás mindvégig rendelkezésre álljon. A biztonságos, megfelelő működés, és az alkalmazott informatikai rendszerek fejlesztésének érdekében a Kibocsátó 2018. június 29. - 2018. július 5. között teljes informatikai átállást hajtott végre, és ezzel egy jóval korszerűbb informatikai rendszer használatára rendezkedett be. Mindezek ellenére előfordulhat, hogy a Kibocsátó informatikai rendszerei bármely okból nem megfelelően működnek vagy biztonságuk kifogásolhatóvá válik. A Kibocsátó informatikai rendszereit érintő zavarok lényeges hátrányos következményekkel járhatnak a Kibocsátó tevékenységére és eredményességére.

#### 1.2.10 Új technológiákkal kapcsolatos kockázatok

A Kibocsátó folyamatos jelleggel figyelemmel kíséri az innovatív technológiai megoldásokat, monitorozza azok fejlődését. A fintech megoldások a technológiai innovációkat felhasználva képesek lehetnek akár radikális változásokat is előidézni a hagyományos pénzügyi szektorban. A digitális megoldások esetleges jövőbeni

térnyerésével a lakossági ügyfelek átvándorolhatnak az ilyen szereplőkhöz a hagyományos hitelintézeti modell alapján működő hitelintézetektől, vagy az újonnan potenciális ügyfélként megjelenő személyek már eleve kizárólag a digitalizált banki megoldásokat fogják keresni. A Kibocsátó igyekszik megfelelni az új technológiai kihívásoknak, továbbá az ilyen technológiai fejlődés következtében megváltozott piaci, gazdasági környezetnek. Ugyanakkor nem biztosítható, hogy a Kibocsátó a jövőben nem szenved el veszteséget, kerül versenyhátrányba annak következtében, hogy az ilyen új technológiai megoldásokat nem kellő időben, vagy megfelelően adaptálja. A fogyasztói szokások potenciális megváltozása negatív hatást gyakorolhat a pénzforgalmi szolgáltatásokon keresztül a jutalékbevételekre és a likviditásra, a hitelfelvételre és megtakarításokra, illetve a Bankokkal kapcsolatos fogyasztói szokások megváltozására is, amely a korábban meglévő ügyfélkapcsolatok potenciális gyengülésén vagy megszűnésén keresztül negatív hatást gyakorolhat a jövedelmezőségre és a likviditásra.

#### 1.2.11 Perekből, követelésekből és hatósági eljárásokból eredő kockázatok

A Kibocsátó számos olyan jogi eljárásnak van kitéve, melyek a folyamatban lévő vagy a jövőben esetlegesen indítandó peres, választottbírói és hatósági eljárásból származhatnak. A folyamatban lévő bírósági és választottbírói eljárásokra vonatkozó információkat a jelen Tájékoztató IV. fejezetének 20.6 pontja tartalmazza. Egyéb eljárásokkal kapcsolatban a Kibocsátó nem számít arra, hogy a részvételével folyamatban lévő bármely peres és hatósági eljárás jelentősen hátrányos hatással lesz pénzügyi helyzetére. Ugyanakkor nem adható garancia arra vonatkozóan, hogy bármely ilyen, vagy a jövőben megindításra kerülő peres vagy hatósági eljárás nem lesz negatív hatással pénzügyi helyzetére vagy üzleti tevékenységére.

A jövőben nem zárható ki teljesen annak a lehetősége, hogy a Kibocsátóval szemben fennálló esetleges követeléseiket az erre jogosult személyek érvényesítsék akár nem peres úton is. Ilyen esetben a Kibocsátónak jelentős költsége keletkezhet az eljárások, tárgyalások lefolytatásához kapcsolódóan, valamint előfordulhat, hogy a Kibocsátó felé fennálló bizalom is meggyengül, amelyek a Kibocsátó működésére és üzletmenetére hátrányos hatással lehetnek.

#### 1.2.12 Általános csoportszerkezettel kapcsolatos kockázatok

A Kibocsátó bizonyos üzleti és működési tevékenységeit leányvállalatain keresztül folytatja. A Kibocsátó egyes leányvállalatai részére finanszírozást biztosít. Amennyiben egy hitelezett leányvállalat megszünteti üzleti tevékenységét és utána nem képes teljesíteni kötelezettségeit az MKB Csoporton belüli hitel visszafizetése tekintetében, annak lényeges hátrányos hatása lehet a Kibocsátó pénzügyi helyzetére.

#### 1.2.13 Tulajdonosi szerkezet változásából eredő kockázatok

A Kibocsátó tulajdonosi szerkezetében bekövetkező jelentős változások kihatással lehetnek a Kibocsátó szokásos üzletmenetére, továbbá esetlegesen lényeges hátrányos hatással bírhatnak a Kibocsátó megfelelő működésére vonatkozóan.

### 1.3 Szabályozáshoz kapcsolódó kockázatok

#### 1.3.1 Általános jogi, politikai és szabályozási kockázatok

A Kibocsátó, hasonlóan a többi hitelintézeti szektorban részt vevő piaci szereplőhöz, rendszeres ellenőrzés mellett működő intézmény, továbbá az MNB mint felügyelet felé folyamatos adatszolgáltatást köteles teljesíteni. Az MNB mint felügyeleti hatóság, abban az esetben, ha a Kibocsátó működése jogsértő, vagy jelentős kockázatot látnak arra, hogy a Kibocsátó az előírt kötelezettségeit nem teljesíti, széleskörű jogkövetkezményeket, szankciókat alkalmazhat, ideértve a bírság kiszabását, illetve súlyos esetben a működési engedély felfüggesztését, visszavonását is. A jogszabályi környezetben, illetve a hatósági jogalkalmazói gyakorlatban, különösen a Kibocsátó, valamint stratégiai partnerei üzleti tevékenységét érintő jogszabályokban bekövetkező változások kedvezőtlen hatást gyakorolhatnak a Kibocsátó pénzügyi helyzetére, eredményességére és üzleti lehetőségeire.

A Kibocsátó, mint magyarországi jogalany, ki van téve a hazai politikai kockázatoknak is. A politikai változások másodlagos hatásai miatt jelentős változást okozhatnak üzleti környezetében.

### 1.3.2 Folyamatban lévő MNB célvizsgálat

Az MNB felügyeleti tevékenységének része a saját ellenőrzési terve alapján végrehajtott rendszeres ellenőrzés. Az MNB 2019-ben a teljes pénzügyi szektorban vizsgálja a visszaélések, csalások kiszűrését segítő belső és külső ellenőrzési kontrollokat; az adatszolgáltatások adatminőségének biztosítását és a pénzmosás és terrorizmus finanszírozásának megelőzésére szolgáló mechanizmusok ellenőrzését. A pénzügyi szektorban az MNB külön figyelmet fordít a fair és prudens hitelezésre, a mikroprudenciális és fogyasztóvédelmi vizsgálatainak során átvilágítja az intézmények hitelezési tevékenységét, a makroprudenciális előírásoknak való megfelelést, és folyamatosan nyomon követi a piaci szereplők magatartását (forrás: [www.mnb.hu](http://www.mnb.hu)). Az MNB a fentiekkel összhangban a pénzpiac többi szereplője mellett a Kibocsátónál is célvizsgálatot folytat a fenti előírásoknak való megfelelés ellenőrzése érdekében. A Kibocsátó mindent megtesz annak érdekében, hogy minden tekintetben megfeleljen a rá irányadó jogszabályi követelményeknek, ugyanakkor nem zárható ki, hogy az MNB hiányosságokat állapítson meg a Kibocsátó gyakorlatával kapcsolatban, és ennek következtében jogkövetkezményeket, illetve szankciókat alkalmazzon a Kibocsátóval szemben.

### 1.3.3 A Kibocsátó működéséhez szükséges engedélyek visszavonásában rejlő kockázatok

A Kibocsátó működéséhez szükséges engedélyeket az ezek vonatkozásában illetékes felügyeleti hatóság visszavonhatja a vonatkozó jogszabály által meghatározott esetekben, például, amennyiben a Kibocsátó jogszabályok által tiltott tevékenységet folytat, vagy már nem felel meg a prudens működésre vonatkozó jogszabályi követelményeknek. A működéshez szükséges engedélyek bármely okból történő visszavonása lényeges hátrányos hatással lehet a Kibocsátó üzletmenetére, működési eredményeire vagy pénzügyi helyzetére, mivel ezen engedélyek hiányában engedélyköteles tevékenységeit nem jogosult tovább folytatni.

### 1.3.4 A pénzmosási, az ügyfélazonosítási és a szankciós szabályokkal kapcsolatos kockázatok

A pénzmosás és a terrorizmus finanszírozásának megelőzéséről és megakadályozásáról, az alkalmazandó jogszabályok alapján, a hitelintézeteknek kiemelt figyelemmel kell gondoskodni. A Kibocsátó rendszeresen felülvizsgálja a pénzmosás és terrorizmus finanszírozása elleni politikáját, valamint az ügyfél-átvilágítással kapcsolatos szabályzatát, azokat a Kibocsátó bármilyen irányadó jogszabály, felügyeleti útmutató megváltozása esetén kiegészíti, módosítja.

A Kibocsátó az ügyfél-azonosítási eljárás során, valamint azt követően is folyamatosan figyelemmel kíséri az EU, az ENSZ és az OFAC által közzétett szankciós listákat is, annak érdekében, hogy mindenben megfeleljen a hatályos pénzmosási és korrupcióellenes jogszabályoknak. Mindezek ellenére nem garantálható, hogy a Kibocsátó által alkalmazott szabályzatok és eljárások teljes mértékben megszüntetik ezek megszegésének kockázatát.

Bármely, a pénzmosási és terrorizmus finanszírozása elleni, korrupció elleni, illetve szankciós szabály megsértése súlyos következményekkel járhat, ideértve a büntetőjogi felelősségre vonást, a bírság kiszabását, a Kibocsátó működésében alkalmazandó megszorításokat, és a reputációs veszteségeket, amelyek egyenként is mind lényeges hátrányos hatással lehetnek a Kibocsátó működésére, pénzügyi helyzetére és eredményességére.

### 1.3.5 Adatkezelési kockázatok, a kezelt adatok kiberbűnözésnek való kitettsége

A Kibocsátó tevékenységének ellátása során nagyszámú személyes adatot kezel. A személyes adatok biztonságos kezelése jelentős adminisztrációval, informatikai kapacitással jár. A szabályozói környezet az elmúlt időszakban szigorúbb előírásokat fogalmazott meg a személyes adatok kezelésével kapcsolatban, és ezeknek a szabályoknak a szigorítása nem zárható ki a jövőben sem. A személyes adat, üzleti titok, banktitok kezelése kiemelt figyelem mellett a jogszabályi előírások betartásával történik. A gondos működés mellett is előfordulhat, hogy a Kibocsátó kiberbűnözés áldozatává válik, amelynek következtében sérülhet a személyes adat, üzleti titok, banktitok védelme, annak védelmi rendszere. Ennek következtében potenciálisan előfordulhat, hogy a fenti adatok a Kibocsátótól illetéktelen személyek birtokába kerülnek. Ilyen eset a Kibocsátó felelősségét vonhatja maga után, amely esetén előfordulhat, hogy a Kibocsátó iránti bizalom megrendül, ügyfél- és piacvesztés következhet be.

A bizalmas információk interneten keresztül biztonságos továbbítása, valamint a Kibocsátó biztonsági rendszereinek folyamatos működtetése elengedhetetlen és lényegi eleme az ügyfelek Kibocsátó iránti bizalmának megtartásának, továbbá a kapcsolódó jogszabályi előírásoknak való megfelelésnek. A Kibocsátó minden tőle telhetőt megtesz annak érdekében, hogy az adatkezelés szabályainak minden tekintetben megfeleljen, ugyanakkor nem zárható ki, hogy hatósági vagy bírósági eljárás esetén az eljáró bíróság vagy hatóság

hiányosságokat állapítson meg a Kibocsátó adatkezelési gyakorlatával kapcsolatban, és ennek következtében jogkövetkezményeket, illetve szankciókat alkalmazzon a Kibocsátóval szemben.

### 1.3.6 A fizetési szolgáltatások változásához kapcsolódó kockázatok

Az Európai Bizottság 2013 júliusában előterjesztett egy kiegészített PSD II tervezetet, annak érdekében, hogy az innovatív, a technológia fejlődésének következményeként megváltozott pénzforgalmi szolgáltatások specifikációit lefedje az európai szabályozás, továbbá, hogy harmonizálja a tagállamok által a tagállami jogrendszerekbe eltérően átültetett pénzforgalmi szolgáltatásokról szóló jogszabályi rendelkezéseket. A PSD II 2015. december 23-án került közzétételre az Európai Unió Hivatalos Lapjában, és 2016. január 12. napjával lépett hatályba. Az irányelv implementációjára 2018. január 13-ig kellett sor kerítenie a tagállamoknak, amely Magyarországon az egyes törvények biztosítási, illetve pénzforgalmi tárgyú jogharmonizációjával kapcsolatos módosításáról szóló 2017. évi CXLV. törvénnyel valósult meg. A módosító törvény rendelkezései a már meglévő pénzforgalmi jogszabályok rendelkezéseit egészítették ki, vagy változtatták meg. A PSD II értelmében a hitelintézetek 2019. szeptember 14-től az ügyfél kérésére kötelesek lesznek az innovatív pénzforgalmi szolgáltatók részére pénzforgalmi és információs hozzáférést engedni a náluk vezetett online bankszámlákhoz. A PSD II következtében alkalmazandó új szabályozás gyakorlata, tekintettel az átmeneti időszakra, még nem kiforrott. Ennek következtében lehetséges, hogy a Kibocsátó ilyen típusú együttműködési kötelezettsége más pénzforgalmi szolgáltatókkal csökkentheti a Kibocsátó egyes termékei iránti keresletet, továbbá növelheti a versenyhelyzetet.

### 1.3.7 A hatályos tőkeemfelelési követelményekkel kapcsolatos kockázatok

A Kibocsátó minden kockázatát azonosítja mind a hazai, mind a nemzetközi jogszabályoknak megfelelően és e kockázatokat rendszeresen értékeli a belső tőkeemfelelési folyamatában. A Kibocsátó a kockázatainak azonosítása és kezelése során, megfelel a CRD IV/CRR-ben, a Hpt.-ben rögzítetteknek és az MNB előírásainak, továbbá a Kibocsátó azok kezelésénél figyelembe veszi az MNB iránymutatásait, illetve az irányadó EBA útmutatókat. A fentiek ellenére fennáll a kockázata annak, hogy a szabályozó hatóságok a jövőben olyan módon módosítják a tőkeemfelelésre vonatkozó jogszabályokat, amelyek lényeges hátrányos hatást gyakorolhatnak a Kibocsátóra.

### 1.3.8 Az adózási szabályok változásával kapcsolatos kockázatok

A Kibocsátó tevékenységének végzése során többféle adófizetési kötelezettség merül fel. Nem zárható ki, hogy esetleges adójogi változások (például új adónemek kivetése, már létező adónemek kulcsainak emelése, valamely adónem kedvezmény-rendszerének szűkítése vagy az adójogszabályok értelmezési gyakorlatának változása) a Kibocsátó számára hátrányosnak bizonyulnak. Nincs biztosíték arra, hogy az adózásra vonatkozó szabályozás a jövőben a jelenleginél nem változik kedvezőtlenebbre, ami a befektetők (legyenek azok természetes személyek, intézményi befektetők vagy egyéb jogalanyok) befektetéseinek értékét negatívan érintheti. Ezek közül kiemelkedő fontosságú a Kibocsátó számára a társasági adó kulcsának változása, esetleges új adónemek bevezetése, a kapott osztalékok adózásának potenciális változása, a kamatként elszámolt kiadások elszámolásának változása, az árfolyamnyereség adózása, a tőkepiaci tranzakciós adó változása. Az egyes gazdasági és pénzügyi tárgyú törvények megalkotásáról és módosításáról szóló 2010. évi XC. törvény bevezette a „Pénzügyi szervezetek különadóját”, amelyet jelenleg az az államháztartás egyensúlyát javító különadóról és járadékról szóló 2006. évi LIX. törvény szabályoz.

Az adózási szabályok Kibocsátóra nézve kedvezőtlen változása lényeges hátrányos hatással lehet a Kibocsátó működésére, pénzügyi helyzetére és eredményességére.

### 1.3.9 Szabályozás a pénzügyi közvetítőrendszer egyes szereplőinek biztonságát erősítő intézményrendszer továbbfejlesztéséről

A Kibocsátóra a Szanálási tv. vonatkozik, amely a BRRD-t implementálta. A Kibocsátó Részvényeire vonatkozóan a szanálási feladatkörében eljáró MNB szanálási intézkedésként gyakorolhatja tőkeelemek leírására vagy átalakítására vonatkozó hatáskörét (Szanálási tv. VIII. fejezet), illetve vagyonértékesítés, áthidaló intézmény, eszközelkülönítés, hitelezői feltőkésítés alkalmazására (Szanálási tv. VII. fejezet) is sor kerülhet. A szanálási feladatkörében eljáró MNB jogosult a szanálás alatt álló intézmény tulajdonosait és vezetését megillető jogok és jogosultságok Szanálási tv. szerinti gyakorlására (Szanálási tv. 84. § (b) pont).



A Szanálási tv. hatálybalépését követően, vagy azt megelőzően kibocsátott vagy keletkeztetett értékpapírra és kötelezettségekre – így a Részvényekre – is alkalmazni kell a Szanálási tv.-nek a hitelezői feltőkésítésre vonatkozó rendelkezéseit, melynek értelmében az MNB a szanálási feltételek fennálltakor elhatározhatja az érintett intézmény feltőkésítését, vagy határozhat azon értékpapírok vagy egyéb kötelezettségek értékének csökkentéséről vagy szavatoló tőkévé alakításáról, amelyek átruházásra kerültek. A hitelezői feltőkésítés intézménye a Kibocsátóra is kötelezően alkalmazandó, továbbá a Részvények tekintetében is gyakorolható.

Az EBA ún. szabályozási technikai standard-tervezeteket dolgozott ki, amely pontosabb szabályokat fogalmaz meg a hitelezői feltőkésítés intézményére. Ennek értelmében a hitelezői feltőkésítés hatálya alá tartozó kötelezettségekre – így a Részvényekre is – a szanálási hatóság gyakorolhatja azon jogosultságát, hogy a részvényesek hozzájárulása nélkül átruházza az intézmény részvényeit vagy eszközeinek egészét, illetve azok egy részét magánszektorbeli vásárlóra.

Kiemelendő, hogy a szanálási hatóságként eljáró MNB alkalmazhatja a Szanálási tv. 74. §-ának (1)-(2) bekezdésében meghatározott, a tőkeelemek leírására vagy átalakítására vonatkozó rendelkezéseket, amelyekkel összefüggésben további intézkedéseket gyakorolhat a szanálási hatóságként eljáró MNB. Azaz a szanálási feladatkörében eljáró MNB a Szanálási tv.-ben meghatározott körülmények és feltételek fennállása esetén jogosult a Kibocsátó tőkelemeinek leírására, valamint a Kibocsátó tagsági részesedésévé történő átalakítására. A tőkeelemek leírására vagy átalakítására vonatkozó jogosultságot a szanálási feladatkörében eljáró MNB önállóan vagy szanálási eszközzel együtt gyakorolja, ha a szanálási feltételek teljesülnek.

### 1.3.10 EU vállalások

A 2016 júniusában lezárult szanálási folyamat keretében végrehajtott eszköz-elkülönítés kapcsán juttatott állami támogatás, illetve az ebből eredő, a piaci versenyre gyakorolt potenciális hatások ellentételezésére a magyar hatóságok átfogó kötelezettségvállalási keretrendszer teljesítését vállalták, amelyeket a Kibocsátónak teljeskörűen szükséges végrehajtania. Az Európai Bizottság SA.40441 számú, 2015. december 16-án meghozott döntésével elfogadott Szerkezetátalakítási Terv és a kötelezettségvállalások keretrendszerének fő célja az eljáráshoz vezető okok kiküszöbölése és a hosszú távú, állami támogatások nélküli életképességhez történő visszatérés biztosítása.

Kiemelendő, hogy az Európai Bizottság a kötelezettségvállalások teljesítését az állami támogatás nyújtásától számított 10 évig ellenőrizheti. Az Európai Bizottság támogatás-visszatérítésére vonatkozó hatásköre 10 éves jogvesztő határidőn belül gyakorolható. Amennyiben az állami támogatás nyújtója támogatással való visszaélést észlel, köteles intézkedéseket hozni a jogellenes magatartás megszüntetése, a jogosulatlanul igénybe vett támogatás visszafizetési kamatlábbal megnövelt összegben történő visszafizetésére, vagy az egyéb szükséges intézkedések megtétele céljából.

A vállalások egyik fő csoportja a Kibocsátó és az MKB Csoport hosszú távú életképességének fenntartását célozza, ennek keretében az MKB Csoport eredménytermelő-képességének növelésére és egyszersmind a kockázattudatos és költséghatékony működésére fókuszáló elvárásokat fogalmaz meg, míg a vállaláscsomag másik része a versenytorzító hatások mitigálását szolgálja. A vállalások között szerepel az is, hogy a Kibocsátót 2019 végéig nyilvános társasággá kell átalakítani, és részvényeit be kell vezetni egy szabályozott tőkepiacra. A vállalások teljesítéséről a Kibocsátó rendszeresen beszámol az Európai Bizottság számára. A kötelezettségvállalások szövege közzétételre került az Európai Bizottság hivatalos honlapján.

A vállalásokhoz kapcsolódó egyes időközi célok nem kerültek elérésre teljeskörűen (ideértve a mérlegfőösszeg korlátozására, a kockázattal súlyozott eszköz mutatóra (RWA), illetve a költséghatékonyaságra vonatkozó bizonyos kötelezettségvállalásokat), amelyek rendezésére az Európai Bizottsággal egyeztetett módon az MKB Csoport intézkedéseket hozott annak érdekében, hogy a kötelezettségvállalásoknak való megfelelés biztosított legyen. A vállalások teljesülésének végső értékelésére 2019. év végével kerül sor.

Az MKB Csoport megtesz minden hatáskörébe tartozó intézkedést a vállalások teljesítése érdekében. Amennyiben az MKB Csoport nem teljesítené az Európai Bizottság SA.40441 számú, 2015. december 16-án meghozott döntésében foglalt, a 2019. december 31-ig tartó restrukturálási időszakban érvényes kötelezettségvállalásokat, az Európai Bizottság az eset összes körülményei alapján ítéli meg a helyzetet és dönt a további lépésekről, ugyanakkor széles diszkrecionális jogkörrel rendelkezik az eljárás lezárása illetve az esetleges kötelezettségszegések esetén alkalmazott intézkedések tekintetében, elsősorban az Európai Unió

Működéséről Szóló Szerződés és ezzel összefüggésben az Európai Unió működéséről szóló szerződés 108. cikkének alkalmazására vonatkozó részletes szabályok megállapításáról szóló, 2015/1589 sz. (2015. július 13.) EU Tanácsi rendelet vonatkozó szabályai alapján, amely lényeges hátrányos hatással lehet a Kibocsátó működésére, pénzügyi helyzetére és eredményességére.

## **2 A RÉSZVÉNYEKHEZ KAPCSOLÓDÓ KOCKÁZATI TÉNYEZŐK**

### **2.1.1 Részvénytőzsi kockázata**

A magyar részvénytőzsi nyitottsága és viszonylag kis mérete miatt erőteljesen függ a nemzetközi piaci folyamatoktól. A magyar részvénytőzsi teljesítményének alakulására kihatnak a nemzetközi, főleg az európai tőke- és pénzpiaci mozgások, amelyek a Kibocsátó vagy a magyar gazdaság eredményességétől független árfolyammozgásokat is eredményezhetnek. A Részvények árfolyamának alakulását lényegesen befolyásolhatja továbbá a magyar országgkockázat és az ország befektetői megítélése is.

### **2.1.2 Árfolyamváltás kockázata**

A Részvények árfolyamát a BÉT-en a piaci kereslet és kínálat változása mozgatja, az árfolyamok ezért előre nem jelezhető irányban és mértékben változhatnak. A jövőben az árfolyamok a piac változásától, a Kibocsátó eredményességétől, a Kibocsátó jövőbeni növekedési kilátásaitól, a befektetők szubjektív megítélésétől, Magyarország kockázati megítélésétől, valamint egyéb tényezőktől függően növekedhetnek, illetve csökkenhetnek is.

### **2.1.3 Adózási szabályok változásának kockázata**

A Részvényekre tekintettel elért árfolyamnyereség, osztalék- és más jövedelem, valamint a Részvényeket érintő tranzakciók adózáásával kapcsolatos, a jelen Tájékoztató hatályos jogszabályok a jövőben változhatnak, akár a befektetők számára hátrányosan is.

### **2.1.4 Osztalékfizetés kockázata**

Osztalékfizetésre abban az esetben kerülhet sor, ha a Kibocsátó az adott pénzügyi évben megfelelő mennyiségű felosztható nyereséget termel, és az adózott eredmény visszaforgatására nincs szükség. A Kibocsátó nem tudja garantálni, hogy tevékenysége a jövőben nyereséges lesz, és azt sem, hogy a Kibocsátó esetleges nyeresége automatikusan azt jelenti, hogy a Kibocsátó osztalékot fizet. Nem zárható ki, hogy bár a Kibocsátó rendelkezik osztalékként felosztható vagyonnal a fő Részvényesek a Közgyűlésen úgy határozzanak, hogy osztalékfizetésre nem kerül sor. A Kibocsátó elfogadott osztalékpolitikával nem rendelkezik. A Közgyűlés határozza meg a Kibocsátó által adott évi adózott eredményből az eredménytartalék képzésére és az osztalékfizetésre fordítandó részek arányát, az eredménytartalékból az osztalékfizetésre történő bevonás összegét és a kifizetendő osztalék mértékét. Az osztalékfizetési képesség, többek között, a Kibocsátó által elért eredményektől, a Kibocsátó pénzügyi helyzetétől, üzleti kilátásaitól és terveitől, valamint a jogi, szabályozói, illetve egyéb tényezőktől és megfontolásoktól függ.

### **2.1.5 Likviditás és másodlagos piac hiánya**

Nem vehető biztosra, hogy a Részvények BÉT-re történő bevezetését követően a Részvények tekintetében másodpiaci kereskedés alakul ki. Szintén nem garantálható, hogy a kialakuló másodpiaci kereskedés megfelelő likviditást biztosít. Ilyen esetben előfordulhat, hogy a Részvényeseknek csak korlátozott lehetőségük lesz a Részvények értékesítésére, vagy a megfelelő likviditással rendelkező hasonló értékpapírokhoz képest kedvezőtlenebb feltételek mellett tudják értékesíteni azokat. A kevésbé likvid piac kedvezőtlen hatással lehet a Részvények árfolyamára. Jelentős árfolyamcsökkenést okozhat nagyobb eladók megjelenése, korlátozott lehet egy adott pillanatban az eladók és a vevők száma, illetve az eladni és megvásárolni kívánt Részvények mennyisége, továbbá nőhet az árfolyam volatilitása is.

### **2.1.6 Kereskedés felfüggesztésének kockázata**

A Kibocsátó tevékenységét és üzletmenetét jelentősen befolyásoló információkat és adatokat a hatályos jogi szabályozásnak megfelelően a Kibocsátónak nyilvánosságra kell hoznia, amely információk közlése vagy előírt tájékoztatási köteleességek elmulasztása a Tpt. és a BÉT Általános Üzletszabályzatában meghatározott esetekben

a Részvények árfolyamának a megszokottnál nagyobb mértékű ingadozását és kereskedésének felfüggesztését is eredményezheti.

#### 2.1.7 Árfolyamstabilizálás hiányának kockázata

A Részvények BÉT-re történő bevezetése kapcsán semmilyen módon nem kerül sor a Részvények kereskedésének szervezett stabilizálására.

#### 2.1.8 Jogszabályváltozások

A Részvényekre és a Részvényekkel kapcsolatban gyakorolható tulajdonosi jogokra a mindenkor hatályos magyar jog az irányadó. Ennek megfelelően nem zárható ki, hogy a jelen Tájékoztató Napját követően olyan jogszabályváltozás következik be, amely hatással lehet a Részvényekre, és a Részvényekkel kapcsolatban gyakorolható tulajdonosi jogokra.

#### 2.1.9 A Részvényekbe történő befektetés szabályozása

Egyes befektetők befektetési tevékenységüket jogszabályok és egyéb előírások alapján végezhetik, illetve ezen tevékenységüket egyes hatóságok ellenőrzik és felügyelik. Minden leendő Részvényesnek ajánlott saját jogi tanácsadójával konzultálnia és egyértelműen megbizonyosodni arról, hogy a Részvényekbe történő befektetés megfelel a tevékenységére vonatkozó jogszabályoknak és egyéb előírásoknak.

#### 2.1.10 Kivezetés kockázata

A BÉT-en jegyzett nyilvános társaságok a mindenkor hatályos jogszabályokban foglaltak szerint kivezethetők a BÉT-ről és zártkörűen működő társasággá alakíthatók. Nem garantálható, hogy a jövőben egy vagy több, együttesen meghatározó tulajdonos nem dönt a Részvények BÉT-ről való kivezetéséről. Amennyiben a Részvények kivezetésre kerülnek, akkor azok tőzsdén kívüli forgalma rendkívül korlátozott mértékű lehet.

#### 2.1.11 Felhígulás kockázata

Egy esetleges jövőbeni tőkeemelés során, amennyiben a Részvényes nem szerez az újonnan kibocsátandó Részvényekből, százalékos részesedése a Kibocsátóban csökken.

#### 2.1.12 Befolyásoló tulajdonosok irányításának kockázata

Nem zárható ki, hogy a meghatározó részesedéssel rendelkező részvényesek érdekei nem minden esetben esnek egybe a kisebbség érdekeivel. A Részvény árfolyamát jelentősen befolyásolhatja a meghatározó részesedéssel rendelkező részvényesek akár közvetlenül vagy kapcsolat vállalkozásokon keresztül történő esetleges nagyobb mértékű részvényeladásai.

#### 2.1.13 Vagyonbiztosítás hiánya

A Részvények árfolyamára nem terjed ki az OBA (vagy más hasonló biztosítás, így a BEVA) védelme, ezért a Részvényekkel kapcsolatos árfolyam- vagy egyéb veszteség esetére más harmadik személy helytállásában nem lehet bízni. A Kibocsátó esetleges fizetéképtelensége esetén a Részvényesek egészben vagy részben elveszíthetik a befektetéseik értékét.

#### 2.1.14 A Kibocsátó megszüntetése

A Kibocsátó működése során előfordulhat olyan kedvezőtlen szituáció, amely a Kibocsátó megszűnéséhez vezethet. Ebben az esetben a befektetők a kötelezettségek teljesítése és a megszüntetés költségei után fennmaradó tőke rájuk eső részét kaphatják befektetésükkért.

#### 2.1.15 Hibás, vagy megkésett közzététel kockázata

A Kibocsátó Igazgatósága valamennyi jogszabályt és hatósági ajánlást betartva, továbbá a Kibocsátó vonatkozó belső szabályzatában leírtakra tekintettel mindent megtesz, hogy valamennyi tájékoztatási kötelezettségének eleget tegyen. Emberi mulasztás vagy technikai hiba miatt előfordulhat, hogy ezen közzétételek késnek, amely a Részvényekkel kapcsolatos befektetési döntések meghozatalára negatív hatással lehet.

### III FELELŐSSÉGVÁLLALÓ NYILATKOZAT

#### 1 FELELŐS SZEMÉLYEK

A jelen Tájékoztatót teljes egészében a Kibocsátó készítette el, így az abban szereplő valamennyi információért a Kibocsátó tartozik felelősséggel. Ennek megfelelően a Tpt. 29. § (1) bekezdése alapján a Tájékoztató félrevezető tartalmával és az információ elhallgatásával esetlegesen okozott kár megtérítéséért a Kibocsátó felel.

#### 2 FELELŐSSÉGVÁLLALÓ NYILATKOZAT

Alulírottak, a Tájékoztatóban szereplő valamennyi információért felelős Kibocsátó képviselőjében, a Tpt. 29. § (2) bekezdésével, a Prospektus Rendelet I. számú mellékletének 1.2 pontjával, valamint III. számú mellékletének 1.2 pontjával összhangban ezennel kijelentjük és nyilatkozunk, hogy a Tájékoztató a valóságnak megfelelő adatokat és állításokat tartalmaz, illetve nem hallgat el olyan tényeket és információkat, amelyek az értékpapír, valamint a Kibocsátó helyzetének megítélése szempontjából jelentőséggel bírnak. Kijelentjük és nyilatkozunk továbbá, hogy a Kibocsátó a Tájékoztató elkészítése során a tőle elvárható módon törekedett arra, hogy a Tájékoztató tartalmazzon minden, a Kibocsátó piaci, gazdasági, pénzügyi, jogi helyzetének és annak várható alakulásának, továbbá az értékpapírhoz kapcsolódó jogoknak a befektetők részéről történő megalapozott megítéléséhez szükséges adatot. A Kibocsátó legjobb tudomása szerint a Tájékoztatóban foglalt adatok, adatcsoportosítások, elemzések lehetővé teszik a Kibocsátó piaci, gazdasági, pénzügyi, jogi helyzetének, és annak várható alakulásának, továbbá az értékpapírhoz kapcsolódó jogoknak a befektetők részéről történő megalapozott megítélését. Ezen felül, a Tájékoztatóban szereplő információk az elvárható gondosság mellett, a Kibocsátó lehető legjobb tudomása szerint megfelelnek a tényeknek, és nem mellőzik azon körülmények bemutatását, amelyek befolyásolhatnák az információkból levonható fontos következtetéseket. A jelen felelősségvállaló nyilatkozat kiterjed a Tájékoztatóban foglalt valamennyi információra, illetve információ hiányára is.

Kelt: Budapest, 2019. május 24.

**MKB Bank Zrt.**  
képviselőjében:

---

Dr. Balog Ádám  
elnök-vezérigazgató

---

Dr. Csapó András  
vezérigazgató-helyettes, az Igazgatóság tagja

## IV REGISZTRÁCIÓS OKMÁNY

### 1 FELELŐS SZEMÉLYEK

#### 1.1 A Tájékoztató elkészítéséért felelős személy

A jelen Tájékoztatót teljes egészében a Kibocsátó készítette el, így az abban szereplő valamennyi információért felelősséggel tartozik.

#### 1.2 Felelősségvállaló nyilatkozat

A Kibocsátó mint felelős személy Felelősségvállaló Nyilatkozatát a Tájékoztató III fejezetének 2 pontja tartalmazza.

### 2 BEJEGYZETT KÖNYVVIZSGÁLÓ

A Kibocsátó könyvvizsgálójának neve és címe a korábbi pénzügyi információk által lefedett időszakban:

Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft. (székhely: 1068 Budapest, Dózsa György út 84/C, Magyar Könyvvizsgálói Kamara bejegyzési száma: 000083).

Könyvvizsgálatért felelős személy:

Molnár Gábor bejegyzett könyvvizsgáló (Magyar Könyvvizsgálói Kamara tagsági igazolvány száma: 007239)

A Kibocsátó 2016., 2017., valamint 2018. pénzügyi évre vonatkozó, az EU által átvett IFRS előírásainak megfelelően összeállított konszolidált éves beszámolóit a Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft. auditálta, amelyekről minősítés és korlátozás nélküli könyvvizsgálói nyilatkozatot adott ki. Az utolsó auditált pénzügyi információ dátuma: 2018. december 31.

### 3 KIEMELT PÉNZÜGYI INFORMÁCIÓK

#### 3.1 Konszolidált, IFRS alapú adatok – lezárt üzleti évek

Eredménykategória	millió forint				
	2016	2017	változás 2017/2016	2018	változás 2018/2017
Nettó kamatjövedelem	38.672	39.580	2,35%	41.320	4,40%
Nettó jutalék- és díjbevétel	28.664	28.846	0,63%	25.908	-10,19%
Nettó egyéb működési bevétel/(ráfordítás)	(6.286)	10.219	-	7.222	-29,33%
Veszteségek fedezetére képzett / (visszaírt) értékvesztések és céltartalékok	15.236	9.611	-36,92%	(800)	-108,32%
Banküzemi költségek	38.283	48.685	27,17%	52.864	8,58%
Társult és közös vezetésű vállalkozások eredményéből való részesedés	273	389	42,49%	2.311	494,09%
<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>7.804</b>	<b>20.738</b>	<b>165,74%</b>	<b>24.697</b>	<b>19,09%</b>
Adófizetési kötelezettség	(1.692)	1.537	-	(435)	-128,30%
<b>Adózás utáni eredmény</b>	<b>9.496</b>	<b>19.201</b>	<b>102,20%</b>	<b>25.132</b>	<b>30,89%</b>

millió forint

Eszközök	2016	2017	változás 2017/2016	2018	változás 2018/2017
Pénzeszközök	97.914	31.599	-67,73%	19.240	-39,11%
Hítelinázzatokkal szembeni követelések	67.039	78.017	16,38%	63.610	-18,47%
Származékos pénzügyi eszközök*	75.210	19.757	-73,73%	17.914	-9,33%
Értékpapírok	924.137	955.274	3,37%	773.029	-19,08%
Ügyfelekkel szembeni követelések	858.072	858.592	0,06%	895.203	4,26%
Értékesítésre tartott befektetett eszközök és megszűnt tevékenységek	309	21.648	6905,83%	4.238	-80,42%
Egyéb eszközök	28.081	27.308	-2,75%	21.699	-20,54%
Tényleges adókövetelések	-	161	-	2	-98,76%
Halasztott adókövetelések	3.320	3.312	-0,24%	5.814	75,54%
Társult és közös vezetésű vállalkozásokban lévő befektetések	1.651	2.643	60,08%	4.687	77,34%
Immateriális javak és tárgyi eszközök	45.883	46.676	1,73%	52.143	11,71%
<b>Eszközök összesen</b>	<b>2.101.616</b>	<b>2.044.987</b>	<b>-2,69%</b>	<b>1.857.579</b>	<b>-9,16%</b>

\*2016-ban, 2017-ben a mérleg sor megnevezése: Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök

millió forint

Kötelezettségek	2016	2017	változás 2017/2016	2018	változás 2018/2017
Hítelinázzatokkal szembeni kötelezettségek	376.262	239.312	-36,40%	214.340	-10,43%
Folyó- és betétszámlák	1.519.868	1.539.140	1,27%	1.372.046	-10,86%
Származékos pénzügyi kötelezettségek*	29.983	43.366	44,64%	31.608	-27,11%
Egyéb kötelezettségek és céltartalékok	37.197	49.837	33,98%	48.425	-2,83%
Tényleges adókötelezettségek	-	16	-	16	0,00%
Halasztott adókötelezettségek	6	5	-16,67%	2	-60,00%
Kibocsátott kötvények	12.892	10.624	-17,59%	4.974	-53,18%
Hátrasorolt kötelezettségek	0	22.307	-	28.002	25,53%
<b>Kötelezettségek összesen</b>	<b>1.976.208</b>	<b>1.904.607</b>	<b>-3,62%</b>	<b>1.699.413</b>	<b>-10,77%</b>

\*2016-ban, 2017-ben a mérleg sor megnevezése: Negatív valós értékű származékos pénzügyi instrumentumok

millió forint

Saját tőke	2016	2017	változás 2017/2016	2018	változás 2018/2017
Jegyzett tőke	100.000	100.000	0,00%	100.000	0,00%
Visszavásárolt saját részvény	(5.550)	(5.550)	0,00%	(1.987)	-64,20%
Tartalékok	25.368	40.381	59,18%	58.166	44,04%
Nem ellenőrző részesedés	5.590	5.549	-0,73%	1.987	-64,19%
<b>Tőke összesen</b>	<b>125.408</b>	<b>140.380</b>	<b>11,94%</b>	<b>158.166</b>	<b>12,67%</b>

### 3.2 MKB Bank egyedi adatok – lezárt üzleti évek

A Bank a 2016. és 2017. üzleti évben az MSZSZ szerint, a 2018. évben pedig az IFRS szerint készítette egyedi éves beszámolóját. Az itt bemutatott adatokon az időszakok közötti összehasonlíthatóság érdekében bizonyos változtatások kerültek elvégzésre. Ezeknek az adatoknak az áttekintése ezért nem helyettesíti az egyedi éves beszámoló elolvasását, áttekintését.

millió forint

Eredménykategória	2016 MSZSZ	2017 MSZSZ	változás 2017/2016	2018 IFRS	változás 2018/2017
Nettó kamatjövedelem	46.707	43.974	-5,85%	36.280	-17,50%
Bevételek értékpapírokból	326	462	41,72%		-
Nettó jutalék- és díjbevétel	29.853	30.209	1,19%	25.830	-14,50%
Nettó egyéb működési bevétel/(ráfordítás)	(18.939)	(19.258)	1,68%	5.395	-
Pénzügyi műveletek nettó eredménye	2.409	30.288	1157,29%		-
Veszteségek fedezetére képzett/ (visszaírt) értékvesztések és céltartalékok	10.840	10.327	-4,73%	(1.506)	-114,58%
Banküzemi költségek	35.654	41.276	15,77%	44.294	7,31%
Rendkívüli eredmény	1.482	207	-86,03%		-
<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>15.344</b>	<b>34.279</b>	<b>123,40%</b>	<b>24.717</b>	<b>-27,89%</b>
Adófizetési kötelezettség	5.207	3.452	-33,70%	(557)	-116,14%
<b>Adózás utáni eredmény</b>	<b>10.137</b>	<b>30.827</b>	<b>204,10%</b>	<b>25.274</b>	<b>-18,01%</b>

millió forint

Eszközök	2016 MSZSZ	2017 MSZSZ	változás 2017/2016	2018 IFRS	változás 2018/2017
Pénzeszközök	33.592	21.447	-36,15%	19.240	-10,29%
Hitelintézetekkel szembeni követelések	127.282	88.152	-30,74%	63.610	-27,84%
Állampapírok	897.111	905.591	0,95%		-
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok beleértve a rögzített kamatozásúakat is	82.506	62.659	-24,06%		-
Részvények és más változó hozamú értékpapírok	783	702	-10,34%		-
Részvények, részesedések befektetési célra	3.984	4.669	17,19%		-
Leányvállalatokban, társult és közös vezetésű vállalkozásokban lévő befektetések	44.911	45.229	0,71%	42.972	-4,99%
Származékos pénzügyi eszközök				17.914	-
Értékpapírok				773.029	-
Ügyfelekkel szembeni követelések	863.425	878.471	1,74%	893.144	1,67%
Immateriális javak és tárgyi eszközök	9.735	13.981	43,62%	22.193	58,74%
Értékesítésre tartott befektetett eszközök és megszűnt tevékenységek	-	-	-	4.238	-
Egyéb eszközök	19.951	23.561	18,09%	16.957	-29,89%
Halasztott adókövetelések				5.771	-
Aktív időbeli elhatárolások	15.906	18.255	14,77%	-	-
<b>Eszközök összesen</b>	<b>2.099.186</b>	<b>2.062.717</b>	<b>-1,74%</b>	<b>1.858.629</b>	<b>-9,89%</b>

millió forint

Kötelezettségek	2016 MSZSZ	2017 MSZSZ	változás 2017/2016	2018 IFRS	változás 2018/2017
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	382.786	243.677	-36,34%	214.153	-12,12%
Folyó- és betétszámlák	1.518.124	1.547.390	1,93%	1.380.838	-10,76%
Származékos pénzügyi kötelezettségek				31.608	-
Kibocsátott kötvények	13.350	11.684	-12,48%	5.696	-51,25%
Egyéb kötelezettségek és céltartalékok	40.170	64.590	60,79%	38.708	-40,07%
Hátrasorolt kötelezettségek	0	21.710	-	28.002	28,98%
Passzív időbeli elhatárolások	8.982	12.351	37,51%		-
<b>Kötelezettségek összesen</b>	<b>1.963.412</b>	<b>1.901.402</b>	<b>-3,16%</b>	<b>1.699.005</b>	<b>-10,64%</b>

millió forint

Saját tőke	2016 MSZSZ	2017 MSZSZ	változás, 2017/2016	2018 IFRS	változás 2018/2017
Jegyzett tőke	100.000	100.000	0,00%	100.000	0,00%
Tartalékok	35.774	61.315	71,40%	59.624	-2,76%
<b>Tőke összesen</b>	<b>135.774</b>	<b>161.315</b>	<b>18,81%</b>	<b>159.624</b>	<b>-1,05%</b>



## 4 KOCKÁZATI TÉNYEZŐK

A Kibocsátóra, illetve az ágazatra jellemző kockázati tényezők bemutatását a jelen Tájékoztató II fejezetének 1. pontja tartalmazza.

## 5 A KIBOCSÁTÓ BEMUTATÁSA

### 5.1 A Kibocsátó története és fejlődése

#### 5.1.1 Általános információk

<u>A Kibocsátó bejegyzett neve:</u>	Jelen Tájékoztató Napján MKB Bank Zrt., a Részvények Tőzsdei Bevezetését követően MKB Bank Nyrt.
<u>A Kibocsátó rövid neve:</u>	Jelen Tájékoztató Napján MKB Zrt., a Részvények Tőzsdei Bevezetését követően MKB Nyrt.
<u>A Kibocsátó székhelye:</u>	1056 Budapest, Váci u. 38.
<u>A Kibocsátó cégjegyzékszám:</u>	01-10-040952
<u>A Kibocsátó bejegyzésének időpontja:</u>	1950. december 12.
<u>A Kibocsátó jogi formája:</u>	Jelen Tájékoztató Napján zártkörűen működő részvénytársaság, a Részvények Tőzsdei Bevezetését követően nyilvánosan működő részvénytársaság
<u>A Kibocsátó működésére irányadó jog:</u>	magyar jog
<u>A Kibocsátó bejegyzésének országa:</u>	Magyarország
<u>A Kibocsátó létesítő okirat szerinti székhelyének címe és telefonszáma:</u>	1056 Budapest, Váci u. 38.; +36 1 327 8600

#### 5.1.2 A Kibocsátó története

A Kibocsátót a Magyar Állam alapította 1950. március 12-én Magyar Külkereskedelmi Bank Rt. néven. Létrehozásának célja a nemzetközi fizetési forgalomban való részvétel, elsősorban a külkereskedelemmel kapcsolatos banki feladatok ellátása volt. Tevékenységi köre hamarosan kibővült az összetett külkereskedelmi ügyletek szervező-, irányító-, finanszírozó- és lebonyolító feladatával. Az 1987-es bankreform során, a kétszintű bankrendszer kialakulásakor a Kibocsátó teljes körű kereskedelmi banki felhatalmazást kapott, amely alapján a hagyományos üzletágak megerősítése mellett új üzletágak sikeres beindítása és felfuttatása történt meg. A belföldi vállalatok komplex kiszolgálása rövid idő alatt a Kibocsátó fő üzletágává vált. A Kibocsátó a nyolcvanas évek végétől fokozatosan építette ki országos fiókhálózatát. A Kibocsátó az 1980-as évek végén megkezdte, majd az 1990-es évek elején számottevően továbbfejlesztette a lakossági bankszolgáltatásokat, a pénz- és devizapiaci, valamint a tőkepiaci tevékenységet.

A Kibocsátó privatizációja több lépésben valósult meg az 1990-es években. Az 1994-ben történt első részvénytársaság vásárlását követően a Bayerische Landesbank az elkövetkező években folyamatosan növelte a Kibocsátóban fennálló részesedését, aki így a Kibocsátó fő tulajdonosává vált. A privatizációt követő új növekedési időszak eredményeként a Kibocsátó a magyar piac meghatározó szereplőjévé vált. A 2000-es évektől fontos változás volt a Kibocsátó tevékenységében a kis- és középvállalatok, valamint a lakosság szélesebb rétegei felé történt üzletpolitikai nyitás, ami olyan új, kiemelt üzletágak felfuttatását is jelentette, mint a jelzáloghitelezés és a gépjármű-finanszírozás. A befektetési szolgáltatási tevékenység 2001. évi integrációjával a Kibocsátó univerzális hitelintézetévé vált.

Üzletpolitikai célkitűzéseivel összhangban a Kibocsátó 2003. év végén megvásárolta a Konzumbank Rt. részvényeinek 99,6 százalékát. 2004-ben a Konzumbank Rt. beolvadt a Kibocsátóba.

A Kibocsátó 2006. májusában a bolgár MKB Unionbank A.D.-ben, 2006 októberében a román Nextebank S.A.-ban (korábbi cégnév: MKB Romexterra Bank S.A.) szerzett többségi tulajdont. 2012-ben az Európai Bizottság

jóváhagyta az akkori tulajdonos Bayerische Landesbank reorganizációs tervét, amelynek megfelelően a Kibocsátó is értékesítette külföldi leányvállalatait 2014 áprilisáig.

2014. szeptember 29-én a Magyar Állam, a Bayerische Landesbank teljes részesedésének megvásárlásával, 99,99%-os, majd 2014. november 14-én, a kisebbségi részesedés megvásárlásával 100%-os tulajdonrészt szerzett a Kibocsátóban.

Az MNB 2014. december 18-án a Szanálási tv. 17. § (1) bekezdése alapján elrendelte a Kibocsátó szanálását, és a 84. § (1) bekezdés b) pontja alapján átvette a Kibocsátó feletti tulajdonosi és igazgatósági jogkörök gyakorlását.

2015. év végén eszköz-elkülönítés mellett a Kibocsátóról leválasztásra került a korábbi években jelentős veszteséget okozó kereskedelmi ingatlanportfólió jelentős része, melyet az Európai Bizottság jóváhagyásával az MSZVK Magyar Szanálási Vagyonkezelő Zrt. vásárolt meg a piaci ár fölött, úgynevezett tényleges gazdasági értéken. Az így keletkező megengedett állami támogatás fejében az MSZVK Magyar Szanálási Vagyonkezelő Zrt. 100%-os közvetlen tulajdoni hányadot szerzett a Kibocsátóban, a tulajdonosi jogokat továbbra is az MNB gyakorolta.

A Kibocsátó az Európai Bizottság által szorosan felügyelt, nyílt, transzparens, nem diszkriminatív értékesítési eljárása a feltételek teljesülését – ideértve a nyertes konzorcium tagjai befolyásszerzésének engedélyezését – és a vételár megfizetését követően 2016. június 29-én sikeresen lezárult. 2016. június 30-án az MNB a szanálási célok maradéktalan teljesülését követően megszüntette a Kibocsátó szanálási eljárását.

A Kibocsátó számára a 2016-os üzleti év a sikeres megújulás éve volt: miközben lezárult a másfél évig tartó reorganizációs folyamat, a pénzügyi folyamatok ismét stabilizálódtak és megteremtődtek a tartós növekedés alapjai. A Kibocsátó menedzsmentje stratégiáját, szervezetét és működését megújítva állította növekedési pályára az MKB Csoportot, amely 6 veszteséges év után 2016-ban nyereségessé vált, és így a tervezettnél lényegesen magasabb adózás utáni eredményt realizált.

2017-ben a menedzsment a Kibocsátó újrapozicionálását tűzte ki célul: az új stratégiai irányok sikeres megvalósításával a Kibocsátó ismét a hazai piac domináns szereplője kíván lenni. A stratégiai irányok a hagyományos üzleti területek dinamizálása mellett jelentős célokat fogalmaztak meg a Kibocsátó digitális térbe lépése kapcsán. A stratégia megvalósítását nagymértékben támogatta az, hogy az MKB Csoport 2017-ben duplázni tudta az előző évi eredményét. Ez már egyértelművé tette, hogy a Kibocsátó tartós növekedési pályára állt. Az MKB Csoport működésében is megerősödött, amelyet a Leányvállalatok tesznek teljessé.

A 2018-es év az MKB2021 középtávú stratégia megvalósításának és az EU vállalások (a Szerkezetátalakítási Terv részét képező vállalások) teljesítésének jegyében zajlott. Az év legfontosabb eredménye a banki alaprendszer cseréje, mellyel a Kibocsátó megvalósította a teljes körű digitális átállást. Mindeközben az MKB Csoport nyeresége jelentős mértékben, a terveket is meghaladóan tovább nőtt.

A Kibocsátó Közgyűlése 13/2019. (január 17.) számú közgyűlési határozatával döntött az „A” sorozatú tőzsrészesvények BÉT-re történő bevezetésének előkészítéséről, és a Tőzsdei Bevezetéstől függő hatállyal a működési forma megváltoztatásáról, nyilvánosan működő részvénytársasággá alakulásról. A Közgyűlés felkérte az Igazgatóságot, hogy az „A” sorozatú tőzsrészesvények BÉT-re történő bevezetéséhez szükséges intézkedéseket tegye meg. A Kibocsátó Igazgatósága a 2019. május 8. napján kelt 69/2019. (május 8.) számú határozatával hagyta jóvá jelen Tájékoztatót.

### 5.1.3 A Kibocsátót érintő közelmúltbeli jelentős események

A 2016 júniusában lezárult szanálási folyamat keretében végrehajtott eszközleválasztás kapcsán juttatott állami támogatás ellentételezésére a magyar hatóságok átfogó kötelezettségvállalási keretrendszer teljesítését vállalták, amelyeket a Kibocsátónak teljeskörűen szükséges végrehajtania. A Kibocsátó kötelezettsége a 2019. december 31-ig tartó reorganizációs időszakban kiterjed az Európai Bizottság által elfogadott Szerkezetátalakítási Terv végrehajtására. Ezen vállalások fő célja a Kibocsátó és az MKB Csoport hosszú távú életképességének fenntartása, valamint a versenytorzító hatások limitálása. A vállalások között szerepel az is, hogy a Kibocsátót 2019 végéig nyilvános társasággá kell átalakítani, és be kell vezetni egy szabályozott tőkepiacra. A vállalások teljesítéséről a Kibocsátó rendszeresen beszámol az Európai Bizottság számára.

A kötelezettségvállalási keretrendszer szövegének nyilvános változata hozzáférhető az Európai Bizottság Versenypolitikai Főigazgatóságának alábbi internetes honlapján:

[http://ec.europa.eu/competition/state\\_aid/cases/261437/261437\\_1721348\\_166\\_2.pdf](http://ec.europa.eu/competition/state_aid/cases/261437/261437_1721348_166_2.pdf)

## 5.2 Befektetések

A Kibocsátó főbb befektetéseit (50% feletti részesedéseit) a jelen Tájékoztató 1. sz. melléklete mutatja be 2018. december 31 napjáig. A mellékletben szereplő társaságok finanszírozását a Kibocsátó belső forrásból biztosítja.

A Kibocsátónak a jelen Tájékoztató Napján az alábbi folyamatban lévő (2018. december 31. napját követő) befektetésekkel rendelkezik.

### Danube Capital R&A Zártkörűen Működő Részvénytársaság

2015-2018 között a Kibocsátóban megerősítésre került az elemzési kompetencia. A stratégiai piaci elemzés és a makro, részvénytársasági elemzési tevékenység mellett ágazati elemzési és piackutatói kompetenciákkal is rendelkezik a terület. A felépített elemzési tevékenység önmagában is piacképes, ezért javasolt az ebből adódó üzleti potenciál kihasználása, amit a tevékenységeket magában foglaló leányvállalat révén lát a Kibocsátó megvalósíthatónak. A Danube Capital R&A Zártkörűen Működő Részvénytársaság cégbírósági bejegyzése a Tájékoztató Napján folyamatban van, bejegyzésére várhatóan 2019 májusában kerül sor. A Danube Capital R&A Zártkörűen Működő Részvénytársaság az MKB Consulting 100%-os leányvállalataként kerül megalapításra, amelyben a Kibocsátó részesedése közvetetten 75% lesz. Az így létrehozott vállalat tevékenysége két fő fókusszal működik majd: egyrészt a Kibocsátó számára makrogazdasági, ágazati, bankpiaci és piackutatói típusú elemzéseket készít, másrészt fokozatosan kiépíti külső partnerek számára is elérhető tanácsadói, oktatói, piackutatói szolgáltatási tevékenységét.

### MKB Digital Szolgáltató Zrt.

A Kibocsátó digitális stratégiájának része egy top digitális banki IT szolgáltató létrehozása. Ennek megvalósításaként a Kibocsátó 100%-os tulajdonában álló leányvállalként megalapította az MKB Digital Zrt-t. A társaság cégbírósági bejegyzésére 2019. május 9. napján került sor. Az MKB Digital Zrt. IT szolgáltatásokat (IT üzemeltetés, fejlesztés, architect, IT stratégia, contract management) nyújt majd a Kibocsátónak.

A Kibocsátó a folyamatban lévő befektetéseit finanszírozását belső forrásból biztosítja.

A fentiekén túl a Kibocsátó fenntartja annak lehetőségét, hogy üzleti stratégiájának megvalósítását céglapításban való részvétellel, akvizíciókkal stb. segítse elő a későbbiekben.

## 6 AZ ÜZLETI TEVÉKENYSÉG ÁTTEKINTÉSE

### 6.1 Fő tevékenységi körök

#### 6.1.1 A Kibocsátó működése fő tevékenységi körei

<u>A Kibocsátó főtevékenysége:</u>	Egyéb monetáris közvetítés (TEÁOR 6419'08)
<u>A Kibocsátó egyéb tevékenységi körei:</u>	Számviteli, könyvvizsgálói, adószakértői tevékenység (TEÁOR 6920'08)
	Pénzügyi lízing (TEÁOR 6941'08)
	Máshová nem sorolt egyéb pénzügyi közvetítés (TEÁOR 6499'08)
	Egyéb pénzügyi kiegészítő tevékenység (TEÁOR 6619'08)
	Biztosítási ügynöki, brókeri tevékenység (TEÁOR 6622'08)
	Üzletviteli, egyéb vezetési tanácsadás (TEÁOR 7022'08)

A Kibocsátó a pénzügyi szolgáltatási és a kiegészítő pénzügyi szolgáltatási tevékenységeket az Állami Pénz- és Tőkepiaci Felügyelet 1997. november 26-án kelt 975/1997/F számú határozata alapján végzi, míg a befektetési szolgáltatási és a kiegészítő befektetési szolgáltatási tevékenységeit az Állami Pénz- és Tőkepiaci Felügyelet 1998. február 27-én kelt 41.0005/1998. számú engedélye, valamint a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete 2001. augusztus 7-én kelt III/41.005-3/2001. számú engedélye, valamint a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete 2012. augusztus 29-én kelt, H-EN-III-1076/2012. számú engedélye alapján folytatja.

A Kibocsátó a magyar bankrendszer egyik legrégebbi és meghatározó tagja, univerzális pénzügyintézet. A főbb kereskedelmi banki tevékenységeken túl a csoporttagok és a stratégiai partneri kör által végzett kiegészítő pénzügyi szolgáltatások tekintetében is számottevő pozíciókkal rendelkezik. Célja e pozíciók további erősítése, stratégiai víziója középtávon a hazai bankszektor élmezőnyébe kerülés. Kiemelt prioritás a vezető szerep megszerzése a digitális nagybanki térben, és ezzel szoros összefüggésben kiemelkedő élmény nyújtása az ügyfeleknek. A Kibocsátó dobogós helyet kíván elfoglalni a vállalati, illetve befektetési banki szolgáltatások terén és ezeket a pozíciókat kiemelkedő költséghatékonyság mellett kívánja elérni.

A Kibocsátó ügyfelei igényét megismerve kiemelkedő élményt és magas színvonalú szolgáltatást kíván nyújtani szakértő munkatársaival és innovatív, 21. századi digitális technikák alkalmazásával, amely megkülönböztető szerepet jelent számára. Ennek érdekében a lakossági szegmensben az értékesítési folyamatok gyorsításával és digitalizációjával kíván erőteljes piacbővülést elérni.

A nagy- és középvállalati ügyfelek kiszolgálásában a pozitív ügyfélélmény, a felelős ügyfélkapcsolat, a professzionális tanácsadás és transzparencia, a gyorsaság, valamint a partneri viszony – a magas szintű ágazati, piaci, makrogazdasági elemzési támogatással kiegészülve – teszik a Kibocsátót a hazai piac domináns szereplőjévé.

A Kibocsátó célja a kisvállalati szegmensben, hogy tudásával, szakértelmével, termékeivel és gyors, sztetend folyamataival hozzájáruljon a megfelelő jövőképpel rendelkező, növekedni és bővülni kívánó vállalkozások sikeréhez.

A befektetési termékek vonatkozásában a Kibocsátó arra törekszik, hogy tovább erősítse a személyes tanácsadást hálózati egységein keresztül a lakossági piac felső és felső-közép ügyfélszegmenseiben. Vállalati oldalon a Kibocsátó a külkereskedelmi banki tapasztalataira és a jelentős devizapiaci kompetenciájára támaszkodva a befektetési/treasury termékek használatának erősítésére fókuszál.

#### 6.1.2 A Kibocsátó fontosabb új termékei, szolgáltatásai

A Kibocsátó által bevezetett fontosabb új terméket és szolgáltatásait általánosságban a jelen pontban, míg a kis-közepes- és nagyvállalati, továbbá, a magyar lakossági, privátbanki, illetve egyéb szektor részére nyújtott fontosabb termékeit és szolgáltatásait a lenti 6.2 pontban ismerteti.

##### 6.1.2.1 *Digitalizáció, fiókhálózat és értékesítési csatornák*

A digitalizáció a bankolást is átalakítja. Elkerülhetetlen, hogy ezt az új gondolkodásmódot a bankok és az ügyfelek is egyaránt megértsék, elsajátítsák és használják. A digitális termékek és csatornák megkönnyítik a mindennapi bankolást, a szolgáltatások olcsóbbá válnak, és egyúttal erősítik a bankok közötti versenyt.

A Kibocsátó 2018-ban végrehajtotta a teljes körű digitális átállást, ezzel három év alatt digitális banki szereplővé vált. Az alaprendszer cserével a jövő digitális architektúráját fektette le a Kibocsátó, évtizedre előre biztosítva a lehetőséget arra, hogy folyamatosan fejlessze szolgáltatásait és még tovább fokozza ügyfelei pozitív élményeit. A Kibocsátó új digitális alaprendszeréhez kapcsolódó szolgáltatások folyamatosan épülnek be a pénzügyintézet napi, operatív működésébe.

A digitális átállással párhuzamosan a Kibocsátó bevezette mobilalkalmazását, elindította az online bankszámlanyitást és az érintőkártyás fizetési módot, valamint megújította portálját is. A digitális fiók szolgáltatással az ügyfél egyszerűen és kényelmesen, online módon kaphat személyre szabott információt jelzáloghitel vagy befektetési termékek kapcsán.

A biometrikus aláírás fiókhálózatban történő bevezetése jelentős lépés a papírtmentes ügyintézés megvalósításának irányába.

A Kibocsátó nagy jövőt lát a robotizációban is, emiatt a napi működés számos területén megkezdte robotok alkalmazását (többek között a monitoring, az adatlekérdezések, a készpénz-logisztika, vagy egyes könyvelési feladatok terén).

A Kibocsátó a nyílt bankolás megteremtését nemcsak a törvényi megfelelés miatt tartja fontosnak, hanem jelentős lehetőséget is lát benne. Az így létrejövő új megoldásoknak köszönhetően az ügyfelek egyre személyre szabottabb pénzügyi megoldásokat kaphatnak a jövőben. A 2018-ban lezajlott alapos előkészítés után 2019 elején a Kibocsátó az elsők között – a PSD II-nek megfelelően – nyitotta meg API-jait (Application Programming

Interface), lehetőséget teremtve ezzel az ügyfelek életét megkönnyítő, újabb biztonságos fintech fejlesztések számára. Mindemellett a Kibocsátó lakossági és vállalati ügyfelei számára egyaránt további digitális fejlesztésekkel készül, amelyek kompatibilisek lesznek az új, PSD II előírásokkal is. Ebben is fontos partner az MKB Fintechlab, amely új, innovatív partnerekkel támogatja a termék- és szolgáltatásfejlesztéseket.

#### 6.1.2.2 Pénz- és tőkepiacok, befektetési szolgáltatások

Az MKB Csoport a befektetési banki típusú szolgáltatások széles palettáját nyújtja: treasury (bizományosi kereskedés, letétkezelés, értékesítés), alapkezelés, tőkepiaci és tranzakciós tanácsadás, Private Banking, pályázatkészítési és projektmenedzsment-tanácsadás, és a 2018-ban indított kockázati tőkealap-kezelés.

Az MKB-Pannónia Alapkezelő széleskörű befektetési lehetőségeket biztosító alapjain kívül öt külföldi és három hazai partner termékei voltak elérhetőek a különböző ügyfél szegmensek részére. A forgalmazott befektetési alapok mellett strukturált kötvények és certifikátok értékesítésével is bővült a befektetési kínálat.

A Kibocsátó az intézményi és lakossági állampapírok elsődleges és szerződött forgalmazója. Az Államadósság Kezelő Központ a Kibocsátó 2018-ban végzett forgalmazói tevékenységét „Az év elsődleges forgalmazója” 3. helyezéssel ismerte el.

Az előző évekhez hasonlóan 2018-ban a Kibocsátó a BÉT határidős deviza szekciójában a második legnagyobb forgalmat lebonyolító tőzsdetag lett.

A tavalyi év végén a BÉT újonnan alapított KKV piacán, az Xtend-en a Kibocsátó kijelölt tanácsadó lett. A Kibocsátó tőkepiaci tranzakciós tanácsadással foglalkozó területeajtta végre az Xtend-en az első sikeres tőkebevonási tranzakciót a Megakrán tanácsadójaként. Az újdonságnak számító, KKV-k számára sikeres tőkebevonás jelentős lépés az egész magyar tőkepiac fejlődése szempontjából.

Az Alteo és a Masterplast részvények tekintetében elindult a rendszeres elemzési és árjegyzői tevékenység. Ezzel párhuzamosan a Kibocsátó 2018. júliustól a BIF részvényeire is rendszeres elemzési lefedettséget biztosít.

A Kibocsátó elemzési központjának szakértői közel 4 éve támogatják az MKB Csoport és ügyfelei tevékenységét. A szakértői csapat makrogazdasági, részvénypiaci, pénz- és tőkepiaci elemzései kiemelten járulnak hozzá az MKB Csoport befektetési szolgáltatási tevékenységének eredményességéhez.

A Kibocsátó Private Banking részlege 2018-ban a piaci átlagot közel kétszeresen meghaladó ütemben bővítette kezelt vagyonát<sup>3</sup>, ezzel saját szegmensében piacvezető pozíciót ért el. Az üzletág 545 milliárd forint értékű vagyont kezel. A kezelt portfóliók átlagos volumene is kiemelkedő, meghaladja a 300 millió forintot, amely a magyar piacon – a banki háttérű szolgáltatók között – a legmagasabb egy ügyfélre jutó átlagos kezelt vagyonnak felel meg<sup>4</sup>. További Private Banking konzultációs egység került kialakításra Nyíregyházán. Az MKB-Pannónia Alapkezelővel szoros együttműködésben patronált szakmai műhely is nagy népszerűségnek örvend. A hatékonyabb munkaszervezésnek és az ügyfelek érdekeit mindenkor szem előtt tartó kiszolgálási modellnek köszönhetően az ügyfél elégedettségi mutató jelentősen javult a 2017-es évhez képest. Az innovációban élen járó, a magyar piacon egyedülálló döntés-előkészítő rendszer, a robottanácsadó alkalmazása letéteményese lesz a Private Banking további erősödésének.

A prémium befektetési szolgáltatás személyre szabott, mintaportfólió-alapú befektetési tanácsadást, széles termékpalettát, egyedi termékeket és magas szintű személyes szakértői szolgáltatást garantál. A 2016-ban elindított prémium befektetési szolgáltatásban kezelt ügyfélvagyon 2018 végére elérte a 107 milliárd forintot, az átlagos ügyfélvagyon mérete pedig meghaladja a 30 millió forintot. A Kibocsátó célja – a felmért ügyféligények alapján – a kiszolgálás minőségének további javítása, illetve erőteljes akvizíció folytatása. Ennek érdekében folyamatban van a szegmensre vonatkozó értékajánlat, szolgáltatási szint és kiszolgálási modell fejlesztése.

## 6.2 Legfontosabb piacok

A Kibocsátó magyarországi székhelyű univerzális hitelintézet. Fő üzleti tevékenysége átfogja a kis-, közepes- és nagyvállalati, továbbá intézményi bankszolgáltatásokat, a nemzetközi bankkapcsolatokat, a lakossági, privátbanki és kisvállalkozási, valamint a pénz- és tőkepiaci szolgáltatásokat. Érdekeltségein keresztül a Kibocsátó

<sup>3</sup> Forrás: portfolio.hu felmérés; A részletes sorrendet a VIII Mellékletek fejezet 3. sz. Melléklet: Táblázatok tartalmazza.

<sup>4</sup> Forrás: portfolio.hu felmérés; A részletes sorrendet a VIII Mellékletek fejezet 3. sz. Melléklet: Táblázatok tartalmazza.

komplex gépjármű finanszírozási-, alapkezelési- és tanácsadási szolgáltatásokat nyújt, valamint stratégiai üzleti partnereinek keresztül nyugdíj- és egészségpénztári szolgáltatásokat kínál ügyfelei részére.

A Kibocsátó legfontosabb versenypiacai a magyar kis- közepes- és nagyvállalati, továbbá intézményi bankszolgáltatások (vállalati és intézményi szegmens), valamint a magyar lakossági, privátbanki, illetve egyéb bankszolgáltatások.

A Kibocsátó legfontosabb versenypiacainak forgalma a pénzügyi információkkal lefedett időszakban az alábbiak szerint alakult:

Millió Ft, IFRS konszolidált	Vállalat és intézményi ügyfelek			Lakossági, privátbanki ügyfelek és egyéb		
	2016	2017	2018	2016	2017	2018
<b>Ügyfelekkel szembeni követelések</b>	565.687	617.460	615.222	292.385	241.132	279.981
<b>Folyó és betétszámlák</b>	1.196.011	1.235.242	1.043.397	323.857	303.898	328.649
<b>Bruttó bevétel – ügyfelektől</b>	53.887	82.214	71.444	45.966	24.348	31.147
<b>Szegmens eredmény</b>	6.629	33.827	33.391	1.175	-13.089	-8.694

### 6.2.1 Vállalati és intézményi ügyfelek

Hagyományos erősségeit alapul véve a Kibocsátó állandó stratégiai célja az erős vállalati üzletág fenntartása. Az üzletág fókuszában a helyismeret, a professzionális kiszolgálás, a tanácsadás alapú értékesítés és az innovatív megoldások biztosítása áll.

Ügyfelei részére a Kibocsátó nem szimplán termékeket értékesít, hanem komplex üzleti megoldásokat, tanácsokat biztosít, szükség esetén összetett hitelstruktúrákat állít fel és speciális banki igényeket elégít ki. A Kibocsátó a vállalati szegmens legtöbb szereplője számára képes hatékony megoldásokat biztosítani.

Az ügyfél-életciklus alapú megközelítés továbbfejlesztése érdekében a Kibocsátó 2018-ban jelentős erőforrásokat fordított a termékfejlesztési folyamatok és modellek további optimalizálására és a digitalizációs megoldások erősítésére.

Annak ellenére, hogy az EU vállalások betartása jelentős korlátokat szab a Kibocsátó számára, a nagyvállalati szegmensben a Kibocsátó számára fontos továbbra is az állomány megtartása, megőrizve a piaci pozíciókat<sup>5</sup>, valamint a diverzifikált hitelállományt, elkerülve a számottevő kockázati, iparági, vagy ügyfél-koncentráció felépülését.

A Kibocsátó a tavalyi évben is kulcsszegmenseként tekintett a KKV-ügyfélkörre. Továbbfejlesztésre került a tanácsadói modell, új finanszírozási programokat hoztunk létre részükre és növeltük a termékpenetrációt. Kiemelkedő jelentőségű az NHP Fix bevezetése: annak érdekében, hogy a program már 2019. első napjaitól elérhetővé váljon, jelentős fejlesztéseket végeztünk a tavalyi évben. Meghatározó volt a garanciaintézmények új, additionalitási elvárásainak való megfelelés: a Kibocsátó a KKV finanszírozási lehetőségeket folyamatosan finomhangolja annak érdekében, hogy első sorban azon KKV-k számára legyenek elérhetőek a programok adta lehetőségek, amelyeknek erre a legnagyobb szükségük van.

2018-ban a Széchenyi Program keretében a Kibocsátó tovább tudta növelni a kihelyezéseit: a kihelyezett állomány 9,1%-kal 41,7 milliárd forintra nőtt, mely továbbra is meghatározó, 18,6% piacrészt jelent<sup>6</sup>. Az agrárium

<sup>5</sup> A Kibocsátó nagyvállalati piacrésze 2018-ban mintegy 4% volt mind állomány, mind folyósítás alapján.

<sup>6</sup> A részletes sorrendet a VIII Mellékletek fejezet 3. sz. Melléklet: Táblázatok tartalmazza.

felé történő nyitás egyik elemeként – az elérhető lehetőségek folyamatosan optimalizálásával és bővítésével – a Kibocsátó részt vállalt az Agrár Vidékfejlesztési Program finanszírozásában. Hagyományosan szoros együttműködést tartunk fent az Eximbankkal annak érdekében, hogy minél több ügyfél részesülhessen finanszírozási forrásaikból: 2018-ban az Eximbank által refinanszírozott folyósításokból – ügylet darabszám alapján – 15,1% piacrészt ért el a Kibocsátó.

A 2017 júliusa óta működő MFB Pontok hálózatán keresztül hasznos információkkal és személyes tanácsadással támogatja a Kibocsátó a vállalkozások versenyképességének növekedését, egyúttal a források hatékony felhasználását: 2018-ban 4,6 milliárd forint volumenű keretfoglalás történt a Kibocsátó MFB Pont hálózatában.

A kisvállalatok kiszolgálását országos lefedettségű mobilbankári hálózat kiépítésével is támogatta a Kibocsátó.

### 6.2.2 Lakossági ügyfelek

A stratégiai prioritások mentén 2018-ban zajló fejlesztések célja az ügyfélszám, a hitelezés, így az üzletág piaci részesedésének növelése volt. A Kibocsátó az organikus növekedés mellett kiemelt hangsúly helyezett vállalati kapcsolataira, továbbá a Leányvállalatokkal való stratégiai együttműködésekre, a szinergiák kihasználására az MKB Nyugdíjpénztár, az MKB-Pannónia Egészség- és Önszegélyező Pénztár és az MKB Euroleasing Csoport tekintetében.

Folyamatos fejlesztések történtek a belső és külső folyamatok hatékonyabbá tételén, intenzív termékfejlesztések eredményeként bővült a termékpaletta, a digitális szolgáltatásokkal – mint pl. a mobilbank applikáció további fejlesztése, vagy a fiókhálózat digitalizálása – a bankfiókokban és azon kívül is gyorsabbá és kényelmesebbé vált az ügyintézés. A Kibocsátó a számlavezető rendszer cseréjével párhuzamosan vezette be fiókjában a digitális aláírás lehetőségét, amely jelentős előre lépést jelent a papímentes folyamatokban. Kiemelt hangsúlyt kapott az értékesítő kollégák továbbképzése, oktatása, ezzel is erősítve a fiókhálózatban folyó konzultatív tanácsadást. Ezen fejlesztések együttesen garantálnak magasabb ügyfélélményt mind a fióki, mind a digitális térben történő bankolás során.

A Kibocsátó fizikai hálózatán jelentős korszerűsítéseket, felújításokat végzett 2018-ban. Ennek keretében három fiók teljes felújításra került, a Kibocsátó váci utcai székházában létrehozta kisvállalati kompetencia centrumát, továbbá egy budapesti és egy vidéki plázában jelentősen modernizálta fiókjait. Az ügyfélszokások változása, a költséghatékonyság javítása és a fenntartható nyereséges működés érdekében a Kibocsátó jelentős mértékben optimalizálta hálózati működését. A jelenleg is széleskörűnek mondható és a jövőben tovább bővülő online ügyintézési lehetőségeinken túl, országszerte 51 fiókban biztosítja a Kibocsátó a személyes ügyfélszolgálatot.

A Kibocsátó kiemelt partner programja – amelynek keretében a partner dolgozói számára kedvezményes kondíciókat biztosít – megújult, bővült az együttműködések száma. A kiemelt partner program keretén belül a szerződött munkáltatók számára a Kibocsátó helyszíni kitelepüléseket biztosít, ezzel segítve, hogy a dolgozók saját munkahelyükön kapjanak pénzügyi tanácsadást.

A Kibocsátó 2018-ban létrehozta az országos jelenlétet biztosító direkt értékesítői hálózatát. A hálózat értékesítői a Kibocsátó saját ügynökeiként, a kiemelt partner program rendezvényein, és egyéb külső aktivitásokon proaktív ügyfélmegszólításokkal jelentős mértékben járultak hozzá az üzletág ügyfélszerzési és hitelfolyósítási eredményeinek eléréséhez.

A direkt értékesítői hálózat és a kiemelt partner program mellett a Kibocsátó külső értékesítői csatornákat is használ termékértékesítése során. A Kibocsátó 2018-ban tovább erősítette és építette kapcsolatait a hitelközvetítővel<sup>7</sup>, és a külső értékesítési csatornák fejlesztésén keresztül is arra törekedett, hogy növelje partnerei ügyfélélményét. A közvetítői elégedettség, a mindennapi együttműködés hatékonyságának javítása érdekében decemberben megnyitottuk a budapesti jelzáloghitel partner centrumunkat. A létrehozás elsődleges célja a szakszerűség és a partner központú működés párhuzamos megteremtése volt. A jelzáloghitel partner centrum működési tapasztalatai támpontként szolgálnak a Kibocsátó által a jövőben létrehozandó további centrumok kialakításához.

<sup>7</sup> 2018-ban összesen 43 db új közvetítői megállapodást (ügynöki szerződés) kötöttünk, és 269 db új alügynök (természetes személyek, akik a tevékenységet végzik) kapott MKB ügynöki kódot, ami feljogosítja, hogy a fiókhálózaton keresztül ügyleteket közvetítsen.

2018-tól az MKB Pláza, a Bank lakossági hűségprogramja megújult weboldallal és mobil alkalmazással szolgálja ügyfeleinket. Az MKB Pláza immár az MKB Euroleasing Csoport ügyfelei számára is elérhető, így az MKB Csoport teljes ügyfélköre jogosult igénybe venni a közel 100 szolgáltató 150 kedvezményét. A hűségprogram sikerét jelzi, hogy a regisztrált ügyfelek száma 2017-hez képest több, mint duplázódva meghaladta a 70 ezer főt.

A Kibocsátó szép eredményeket ért el a hitelfolyósításban: az elmúlt három év alatt (tehát a 2015. és a 2018. üzleti évet magába foglaló időszakban) a lakossági lakáshitel-folyósítása 206%-kal nőtt, míg a piacon 134%-os volt a növekedés. Személyi kölcsönökben ennél is dinamikusabb volt a bővülés: a Kibocsátó folyósítása 472%-kal nőtt, szemben a piac 248%-os bővülésével ugyanebben az időszakban.

A háztartások Kibocsátó által kezelt vagyonának állománya (betét + kötvény + befektetési alap + állampapír) az év végén meghaladta a 780 milliárd forintot. A megtakarítások szerkezete kismértékben átalakult: nőtt az állampapírok és a betétek súlya, miközben csökkent a befektetési alapok és kötvények részaránya.

Az MKB SZÉP Kártya a 2018. évben ismét eredményesen teljesített: közkedvelt, sokoldalú és napi szinten kényelmesen felhasználható fizetőeszközzé vált. A jogszabályváltozások miatt 2019-től – a béren kívüli juttatások között – kizárólag a SZÉP Kártya marad a kedvező adózási kategóriában, így az eddig is népszerű béren kívüli juttatási forma népszerűsége várhatóan tovább emelkedik.

A kártyabirtokosok száma 2018-ban mintegy 10%-kal gyarapodott, így az év végére meghaladta a 240 ezer főt. Az MKB SZÉP Kártya tulajdonosok részére 2018-ban utalt 15,6 milliárd forintos munkáltatói hozzájárulás 2,5%-kal nőtt az előző évihez képest, felhasználási arányuk pedig 5,9%-kal volt magasabb, mint egy évvel korábban, azaz számszerűen 15 milliárd forint volt.

A jogszabályi változásoknak megfelelően 2019. január 2-től a SZÉP Kártya igénylése és a munkáltatói juttatás utalásának módja is jelentősen átalakult. Ennek megfelelően a Kibocsátó átvette a SZÉP Kártya kibocsátás és nyilvántartás szolgáltatásait, és számlaszerződést kötött nagyságrendileg 200 ezer ügyféllel.

A MKB SZÉP Kártya birtokosok jelenleg 22.500 szerződött szolgáltatónál használhatják fizetésre kártyáikat.

### **6.3 A Kibocsátó által a saját versenyhelyzetéről tett megállapítások alapjául szolgáló adatok**

A jelen Tájékoztató IV. fejezetének 6. pontjában szereplő piacrészek Kibocsátó általi kalkulációja a 2018. évi MSZSZ szerinti, a Kibocsátó nem konszolidált adatai, az MNB havi összevont felügyeleti mérlegei és egyéb statisztikái, valamint a KAVOSZ, az Eximbank, az MFB, a Magyar Lízingszövetség, a BAMOSZ, és az Önkéntes Pénztárak Országos Szövetsége statisztikái alapján készült, amelyek megtalálhatóak a jelen Tájékoztató VIII Mellékletek fejezet 3. sz. Melléklet: Táblázatok megfelelő táblázataiban.

## **7 SZERVEZETI FELÉPÍTÉS**

### **7.1 Vállalatcsoport**

A Kibocsátó az általa irányított vállalatcsoport anyavállalata.

A Hpt. alapján 2018. december 31-én a Kibocsátó összevont alapú felügyelet alá tartozó vállalkozásai a következők voltak: az MKB-Euroleasing Autóhitel Zrt., az MKB-Euroleasing Autólízing Zrt., az MKB-Euroleasing Zrt., a Retail Prod Zrt., az Euro-Immat Kft., az Exter-Adósságkezelő Kft., az Extercom Vagyonkezelő Kft., az MKB Üzemeltetési Kft., és az MKB Nyugdíjpénztárt és Egészségpénztárt Kiszolgáló Kft.

A Kibocsátó leányvállalatait (50% feletti részesedéseit) a jelen Tájékoztató 1. sz. melléklete tartalmazza.

A Kibocsátó összes részesedésének a 2019. március 28-i állapot szerinti bemutatását a jelen Tájékoztató 2. sz. melléklete tartalmazza.

### **7.2 Az MKB konszolidált és stratégiai részesedései**

#### **7.2.1 Konszolidációs körbe tartozó társaságok**

A Kibocsátó konszolidációs körébe tartozó társaságok 2018. december 31-én:



Társaság	Tulajdoni hányad (%)	Szavazati jog (%)	Tevékenységi kör rövid bemutatása
Euro - Immat Üzemeltetési Kft.	100,00%	100,00%	Immateriális javak kölcsönzése
Exter-Adósságkezelő Kft.	100,00%	100,00%	Követelésbehajtás
Extercom Vagyonkezelő Kft.	100,00%	100,00%	Ingatlanforgalmazás
MKB-Euroleasing Autóhitel Zrt.	100,00%	100,00%	Gépjármű-finanszírozás és fogyasztói hitelezés
MKB-Euroleasing Autólízing Szolgáltató Zrt.	100,00%	100,00%	Gépjármű-finanszírozás
MKB Euroleasing Zrt.	100,00%	100,00%	Euroleasing csoport holding, egyéb hitelnyújtás
MKB Bank MRP Szervezet	66,32%	0,00%	MRP speciális célú gazdasági társaság
MKB Bank Teljesítményjavadalmaszási MRP szervezete	100,00%	100,00%	MRP speciális célú gazdasági társaság
MKB Nyugdíjpénztárt és Egészségpénztárt Kiszolgáltató Kft.	100,00%	100,00%	M. n. s. egyéb kiegészítő üzleti szolgáltatás
MKB Üzemeltetési Kft.	100,00%	100,00%	Ingatlanüzemeltetés
Retail Prod Zrt.	100,00%	100,00%	Gépjármű-finanszírozás és fogyasztói hitelezés
MKB-Pannónia Alapkezelő Zrt.	49,00%	49,00%	Befektetésialap-kezelés

### MKB Euroleasing Csoport

Hazánk három vezető lízingvállalatának egyikeként<sup>8</sup> az MKB Euroleasing Csoport az autófinanszírozás, a nagy haszongépjármű finanszírozás, valamint a mezőgazdasági gép, és az általános gép finanszírozás területén is rendkívül aktív és meghatározó piaci szereplő.

A Kibocsátó 2018-ban is sikerrel folytatta portfóliójának 2016-ban elindított diverzifikált építését.

A tavalyi év elsődleges célja az MKB Euroleasing Csoport hosszú távú jövedelmezőségének további erősítése volt, ennek megfelelően a visszafogottra tervezett volumenbővülés mellett a hangsúly a jövedelmezőbb ügyletek irányába tolódott. A stratégia megvalósítása a vártnál is sikeresebben alakult: az új finanszírozási volumen – kismértékben csökkenő átlagos ügylet nagyság mellett – a 2017-es évhez képest mindössze 2%-kal bővült, ugyanakkor az újonnan szerződött portfólió eredménytermelő képessége 10%-kal haladja meg a 2017-es kötésekén várt eredményt.

Az MKB Euroleasing Csoport stratégiai célja az elért piaci részesedés megtartása, a stabil piaci jelenlét biztosítása és további kapcsolatépítés a jövedelmezőbb szegmensek irányába.

Az MKB Euroleasing Csoport az autó- és mezőgazdasági gépfinszírozási szegmensekben a két legnagyobb piaci szereplő egyike. A 2017. évi negyedik negyedévében magas piacrész a retail (18%) és a mezőgép (17%) szegmensekben. Közepes pozíció truck&bus (4%) szegmensben. Jelenleg még gyenge a pozíció az általános gép (2%) szegmensben.

A Kibocsátó felhívja a figyelmet arra, hogy a fenti 2018. december 31-i adatokhoz képest az MKB-Euroleasing Zrt. 2019. január 1-én az MKB-Euroleasing Autólízing Zrt-be történő beolvadással megszűnt és az MKB-Euroleasing Autóhitel Zrt. 2019. január 1-én az MKB-Euroleasing Autólízing Zrt-be történő beolvadással megszűnt.

A Retail Prod Zrt. az MKB Euroleasing Csoport tagja. Az MKB-Euroleasing Zrt. 2015-ben a PSA Financial Holding B.V. és Banque PSA Finance S.A. korábbi tulajdonosoktól vásárolta meg a Társaság 100%-os tulajdonrészét. Tekintettel arra, hogy az MKB-Euroleasing Zrt. 2019. január 1-én az MKB-Euroleasing Autólízing Zrt-be történő beolvadással megszűnt a Retail Prod Zrt. tulajdonosi struktúrája is ennek megfelelően megváltozott, így a Tájékoztató Napján a Retail Prod Zrt. egyedüli részvényese a MKB-Euroleasing Autólízing Zrt.

### MKB-Pannónia Alapkezelő

Az MKB-Pannónia Alapkezelő – a korábban működő MKB Befektetési Alapkezelő Zrt. kezelt portfóliójának átvételét követően – 2017. december 1-től végzi jelen formában a tevékenységét.

Az MKB-Pannónia Alapkezelő, Pannónia Befektetési Szolgáltató Zrt. néven, 2011. évben alakult. A Társaság 2014-ben a jelentős törvényi változásokhoz, a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvény hatályba lépéséhez igazodva alakította át

<sup>8</sup> A Merkantil Bank és a Budapest Bank mellett; a részletes sorrendet ld. a mellékletben; forrás: Magyar Lízingszövetség

működését. A MNB H-EN-III-72/2014. számú határozatában megerősítette, hogy a korábban már engedélyezett tevékenységei végzésére az új szabályozási környezetben is jogosult.

Az MKB-Pannónia Alapkezelő – kiegészítő szolgáltatások mellett – elsősorban a befektetési alapkezelésre és az értékpapír portfóliók kezelésére szakosodott vállalkozás, amely a vagyonkezelési igények professzionális, a nemzetközi normákhoz igazodó kielégítésére törekszik. Az MKB-Pannónia Alapkezelő alapvető céljai között szerepel a piaci részesedés folyamatos növelése. Figyelembe véve a nyugdíjbiztosítási piac átalakulását és az ezzel járó konszolidációs igényt, továbbra is jelentős hangsúlyt helyez a nyugdíjpénztári ügyfelek akvizíciójára. Az önkéntes és magánnyugdíjpénztárak számára végzett minél sikeresebb portfóliókezelés mellett 2018-tól újabb fókusként jelentkezett a nyilvános befektetési alapok kezelése, továbbá a külső ügyfelek megszerzése.

Az MKB-Pannónia Alapkezelő a 2018-as üzleti év végén 645 milliárd forintot meghaladó vagyont kezelt, ezen belül közel 270 milliárd forint pénztári és 93 milliárd forint unit-linked biztosítói vagyont, amivel a pénztári vagyonkezelés területén 17%-os, a unit-linked biztosítói vagyonkezelés területén 14,9%-os piaci részesedést ért el. 2018 végén a hazai nyilvános értékpapíralapok piacán 8%-os piaci részesedéssel rendelkezett.

Az MKB-Pannónia Alapkezelő 2018 végén átruházható értékpapírokkal foglalkozó kollektív befektetési vállalkozás (ÁÉKBV-alapkezelő) minősítés iránti kérelmet nyújtott be a felügyeletet ellátó Magyar Nemzeti Bankhoz.

### **Exter-Társaságok**

Az Exter-Társaságok (az Exter Adósságkezelő Kft. és az Extercom Kft., valamint a konszolidációs körön kívüli Exter-Reál Kft. és Exter-Immo Zrt), a Kibocsátó kizárólagos tulajdonában álló leányvállalatok, melyek alapvető célja a követelés-eszköz konverzió végrehajtásában történő részvétel, továbbá az átvett, vagyis a társaságok tulajdonába került ingó és ingatlan vagyon hasznosítása, illetve továbbértékesítése a bankcsoport szintű veszteség minimalizálása érdekében, amennyiben a konverzió alkalmazásával magasabb megtérülés (alacsonyabb veszteség) érhető el, mint a Társaságok közreműködése nélkül.

Az Exter Adósságkezelő Kft. fő feladata a banki ügyfelekkel történő kapcsolatfelvétel elősegítése. A banki problémás hitelportfólió megfelelő kezeléséhez elengedhetetlen a személyes kapcsolatteremtés az ügyfelekkel. Kiemelten fontos az életkörülményeik, valamint a hitelekhez kapcsolódó fedezetek felmérése, különös tekintettel azon kötelezettek esetében, ahol az általuk megadott kommunikációs csatornákon a kapcsolatfelvétel ellehetetlenül. Az Exter-Társaságok csak az MKB Csoportnak nyújtanak szolgáltatásokat. A cégcsoport társaságainak további hasznosítása stratégiai döntést igényel 2019-ben.

### **MKB Üzemeltetési Kft.**

Az MKB Üzemeltetési Kft. és az alább bemutatott Euro-Immat Kft. a Kibocsátó stratégiai leányvállalatai, amelyek a működési feltételek biztosításához nyújtanak elengedhetetlen szolgáltatásokat (ingatlanüzemeltetés és -fenntartás, számítástechnika).

Az MKB Üzemeltetési Kft. stratégiai leányvállalat, amely nonprofit formában működik, a Kibocsátó (üzemeltetéshez kapcsolódó) ingatlanvagyonának tulajdonosa, feladata az iroda helyiség gazdálkodás, fenntartás, fejlesztés és állóeszközök bérlése.

Az MKB Üzemeltetési Kft. döntően az MKB Csoportnak nyújt szolgáltatásokat, bevételeinek 76 %-a a Kibocsátótól származik, ezen kívül kisebb magyar MKB Csoport tagoknak és más cégeknek is iroda helyiségeket ad bérbe és üzemeltet. A cég stratégiai befektetés, amelyet a működéshez elengedhetetlen tevékenysége miatt a Kibocsátó meg kíván tartani.

Az MKB Üzemeltetési Kft. 2018-ban 2.350 millió forint adózás utáni veszteséggel járult hozzá a működési eredményhez. A Társaság a Bank fiókoptimalizálásról szóló évközi döntésének következtében jelentős többletköltséget realizált, illetve a következő évre áthúzódó tételekre képzett nagy összegű céltartalék is rontotta az eredményt. A cég eszközeinek értéke 35.908 millió forint volt.

### **Euro-Immat Kft.**

Az Euro-Immat Kft. stratégiai leányvállalat, amely a Bank által használt immateriális IT javak tulajdonosa. Az Euro-

Immat Kft. az MKB Csoportnak számítástechnikai szolgáltatásokat nyújt. A cég 2011-ben vált ki az MKB Üzemeltetési Kft.-ből. Szolgáltatásai: immateriális javak kölcsönzése és egyéb információ-technológiai szolgáltatás.

Az Euro-Immat Kft. csak az MKB Csoportnak nyújt szolgáltatásokat. A cég stratégiai befektetés, amelyet a működéshez elengedhetetlen tevékenysége miatt a Kibocsátó meg kíván tartani.

Az Euro-Immat Kft. 2018-ban 122 millió forintos adózás utáni nyereséggel járult hozzá a konszolidált banki nettó eredményhez, köszönhetően a csoportos adóalanyiság kapcsán elszámolt, arányosan levonható áfának, melyet a Kibocsátó döntésének megfelelően ebben az évben érvényesítettünk először. A cég eszközeinek értéke 3.055 millió forint volt.

#### **MKB Nyugdíjpénztárt és Egészségpénztárt Kiszolgáló Kft.**

Az MKB Nyugdíjpénztárt és Egészségpénztárt Kiszolgáló Kft. stratégiai leányvállalat.

A 24 éves múltra visszatekintő MKB Nyugdíjpénztár Önkéntes ága 2018. december 31-én 132 milliárd forintot meghaladó vagyonnal és közel 83 ezer fős taglétszámmal rendelkezett. 2018-ban – a szektorra általánosan is jellemző – növekvő befizetési tendenciák érvényesültek, a pénztártagok egyéni befizetései 2%-kal, míg a munkáltatók 4%-kal teljesítettek többet az előző évhez képest. A vezető nyugdíjpénztárak között stabil 10 százalékos piaci részesedéssel az 5. legnagyobb szereplő és az egyik legkedvezőbb feltételrendszerrel működik. A Pénztár kiemelt hangsúlyt fektet az ügyféligenyek maximális kiszolgálására, új, innovatív megoldásként, már 2017-ben bevezette az elektronikus ügyintézés, a rendszer funkcióit pedig 2018-ban tovább bővítette. Az elmúlt év végén új fejlesztésként a pénztártagok számára kidolgozta a bankkártyás egyéni befizetés lehetőségét.

Az MKB-Pannónia Egészség- és Önszegélyező Pénztár már 21 éve stabilan az egyik legnagyobb, legjobb feltételrendszerű pénztár. A 2018. évet is kiváló eredményekkel zárta, vagyona 30%-kal, 15,6 milliárd forintra nőtt és így 27%-os piaci részesedéssel az egészségpénztárak rangsorában első helyezett. 2018 végére dinamikus, 13%-os bővüléssel 210.000 főre növelte a taglétszámát, amivel a piacon a harmadik legnagyobb szereplő volt. A Pénztár 2019-ben több olyan fejlesztésen is dolgozik, amelyek az ügyfélélményt tovább növelését szolgálják.

Az MKB SZÉP Kártya a 2018. évben ismét eredményesen teljesített, változatlanul ez az egyik leggyakrabban választott béren kívüli juttatási opció. A kártyabirtokosok száma 2018-ban mintegy 10%-kal gyarapodott, így az év végére megközelítette a 241.000 főt. Részükre 15,6 milliárd forintos munkáltatói hozzájárulás került utalásra, amely 2,5%-os növekedést jelent az előző évhez képest. A 15 milliárd forint értékű felhasználás 5,9%-kal volt magasabb, mint egy évvel korábban. A működés szempontjából a 2018. évet a sikeres átállás munkafolyamata jellemezte: a jogszabályi változásoknak megfelelően 2019. január 2-től a SZÉP Kártya igénylése és a munkáltatói juttatás utalási módja jelentősen átalakult, az MKB Bank Zrt. átvette a SZÉP Kártya kibocsátás és nyilvántartás szolgáltatásait. A Kártyabirtokosok 2019-ben, a felhasználás szempontjából változatlanul, közel 22.500 szerződött szolgáltatónál, díjmentesen fizethetnek a szabadidős tevékenységeket, kulturális élményeket és kikapcsolódást támogató MKB SZÉP Kártyákkal.

#### **Munkavállalói Résztulajdonosi Program**

A 2016-ban megalapított szervezet létrehozásának a célja a Kibocsátó javadalmazási politikáján alapuló céljainak teljesítése. A szervezetnek ez az egyetlen releváns tevékenysége. További információk a 15.1 pontban található.

#### **MKB Digital Zrt.**

Az MKB Digital Zrt. cégbírósági bejegyzésére 2019. május 9. napján került sor ezért a fenti, 2018. december 31. napjára vonatkozó, a Kibocsátó konszolidációs körbe bevont társaságok között nem szerepel. A Kibocsátó digitális stratégiájának része egy top digitális banki IT szolgáltató létrehozása. Ennek megvalósításaként a Kibocsátó 100%-os tulajdonában álló leányvállalként megalapította az MKB Digital Zrt-t.

## 7.2.2 Stratégiai részesedések

### *MKB Consulting Kft.*

Az MKB Csoport tagjaként az MKB Consulting – a megalakulását követő harmadik év végére – a pályázati és tanácsadási piac jelentős szereplőjévé vált.

A pályázati üzletág sikerességét jól jellemzi, hogy a kiemelt vállalati ügyfelek – döntően kutatás-fejlesztési és innovációs témájú nyertes pályázatok keretében – összesen 12,5 milliárd forint támogatásban részesültek, míg a kisvállalati portfólióba tartozó 460 ügyfelet 2,7 milliárd forint támogatáshoz segítette hozzá a társaság.

Az MKB Consulting a tanácsadási üzletágában különböző intézményi szereplők (megyei jogú városok, a BÉT, tőkealapkezelők és a teljes MKB Csoport) részére forrásbevonás területén végez tevékenységeket.

Az MKB Consulting szakértői tapasztalataival – a Modern Városok Program keretén belül – vett részt a megyei jogú városok városfejlesztési elképzeléseinek megalapozásában, valamint azok finanszírozási modelljének kidolgozásában.

Az MKB Consulting 2018-ban a tőkeprogramok kapcsán kockázati tőkealapok, illetve egyéb piaci szereplők számára is nyújtott pénzügyi tanácsadást. Mások mellett az egyes kiemelt célterületekre vonatkozó alapok üzleti tervének, illetve a kapcsolódó befektetési stratégiáknak kidolgozásával, valamint az alapok indulásával összefüggő szakértői segítségnyújtással.

A BÉT stratégiai partnereként az MKB Consulting közreműködött a BÉT képzési és tőzsdai felkészítési projektjeiben.

### *MKB Inkubátor Kft. / MKB Fintechlab*

A Kibocsátó hisz abban, hogy a nagyvállalatok és startupok világa jól kiegészíti egymást, ezért a Kibocsátó – a hazai pénzintézetek között elsőként – nyitott a startup, technológiai és innovációs világ felé. Napjainkra az MKB Fintechlab – a Kibocsátó innovációs laborjaként és startup inkubátoraként is – meghatározó szereplőjévé vált a hazai és a nemzetközi fintech innovációs világnak is. Elmondható, hogy az MKB Fintechlab napjainkra képessé vált a világ fintech fővárosaiban működő startupok megszólítására.

Az MKB Fintechlab három területen támogatja az MKB Csoport stratégiáját: innovációban élen járó közösséget épít az MKB Csoport köré, inkubációs programjával startupokat támogat, illetve értékes partnerségeket kutat és épít fel az MKB Csoport számára.

2018-ban az MKB Fintechlab megerősítette nemzetközi pozícióit, így ma már a Közép-Kelet-Európa elsőszámú fintech tudásközpontjaként működik. A fentieket alátámasztja, hogy a 2018-as tavaszi inkubációs programban 6 ország startupjai vettek részt, a 2019-es programra 15 ország 110 startupja jelentkezett.

2018 novemberében a Fintechlab az Oracle-lel együttműködve rendezte meg Magyarország és a régió első fintech hackathonját. A nyílt bankolás jegyében szervezett versenyen 15 új, innovatív üzleti megoldás született és ezzel párhuzamosan a résztvevők sikerrel tesztelték a Kibocsátó új digitális rendszerét.

A tavalyi évben három, az MKB Fintechlab által létrehozott innovatív partnerség integrálódott a Kibocsátó napi működésébe. Kiemelendő közülük a Kibocsátó Private Banking részlege számára fejlesztett Blueopes elnevezésű robottanácsadó.

### *Solus Capital Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt.*

Az elmúlt években a Kibocsátó megkezdte a tőkebefektetési tevékenység szervezeti feltételeinek megteremtését. Megalapította az MKB Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt.-t, és részesedést szerzett a Solus Capital Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt.-ben, megteremtve ezekkel a hatékony forrásbevonás keretrendszerét.

A Solus 2018 augusztusában hozta létre a Solus I Kockázati Tőkealapot, amely befektetéseivel egyszerre kíván hozzájárulni a regionális fejlesztésekhez és a KKV szektor technológiai korszerűsítéséhez. A Tőkealap olyan – a közép-magyarországi régió kivételével – KKV-kba fektet be, amelyek az intelligens technológia körébe tartozó innovációknak köszönhetően gyors növekedésre képesek. A közel 13 milliárd forint jegyzett tőkével létrehozott Tőkealap, amelyhez az S3 Kockázati Tőkeprogram keretében az MFB, illetve más magánbefektetők bocsátották rendelkezésre pénzügyi forrásokat, 2018 folyamán 3 sikeres kockázati tőkebefektetést hajtott végre.

*MKB Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt.*

A Kibocsátó 2017-ben alapította a társaságot egyszemélyes tulajdonosként. A társaság 2018-ban kezdte meg üzleti aktivitását az Open Innovation Tőkealap létrehozásával, amelyet az MNB 2018 augusztusában vett nyilvántartásba. Az Open Innovation Tőkealap olyan technológiai startupokba való befektetésekre koncentrál, amelyek valamelyik nagyvállalati innovációs programot elvégezték és releváns eredményeket (lehetőség szerint első nagy szerződésüket) szereztek, kiemelten az MKB Inkubátor Kft. által megvalósított programokat.

2018-ban egyéb befektetési tevékenység nem történt.

## 8 TÁRGYI ESZKÖZÖK

2017-ben jelentősebb, 4.356 millió forint növekedés következett be a Kibocsátó egyedi (nem konszolidált) eszközeinél, melyet elsősorban a „Nem aktivált szellemi termékek, vagyoni értékű jogok” növekedése idézett elő. A növekedés a Kibocsátó számlavezető rendszerének cseréjével kapcsolatos beruházás megkezdésével magyarázható.

2018-ban a számlavezető rendszerrel kapcsolatos beruházások aktiválásra kerültek, amelynek következtében a „Nem aktivált szellemi termékek, vagyoni értékű jogok” lecsökkentek és a „Szoftverek, vagyonértékű jogok” értéke megnőtt. A beruházás aktiválása és új licenzek beszerzése 10.994 millió forint bruttó értéknövekedést okozott. 2018-ban a „Bérelt ingatlanok”-nál is megfigyelhető növekedés, melyet az IFRS 16 standard bevezetése okozott. A standard előírásai alapján egy bérelt ingatlan pénzügyi lízingként bekerült a Kibocsátó könyveibe, amely 2.056 millió forint növekedést generált.

Konszolidált adatok		millió forint		
Megnevezés	2016	2017	2018	
Immateriális javak	8.445	12.568	19.398	
Saját tulajdonú épületek	31.249	27.909	26.080	
Berendezések	6.189	6.199	6.665	
<b>ÖSSZESEN</b>	<b>45.883</b>	<b>46.676</b>	<b>52.143</b>	

Nem konszolidált, egyedi adatok		millió forint		
Megnevezés	2016	2017	2018	
<b>Pénzügyi tevékenységhez kapcsolódó:</b>				
Szoftverek, vagyonértékű jogok	3.879	3.213	12.401	
Telkek, ingatlanok	4	3	3	
Bérelt ingatlanok	1.120	1.042	3.344	
Számítástechnikai eszközök	226	190	212	
Lízingelt számítástechnikai eszközök	0	0	383	
Járművek	495	859	794	
Lízingelt járművek	8	0	8	
Nem aktivált szellemi termékek, vagyoni értékű jogok	3.921	8.277	4.613	
Egyéb beruházások	21	336	401	
<b>Nem pénzügyi tevékenységhez kapcsolódó:</b>				
Tárgyi eszközök	61	61	34	
<b>ÖSSZESEN</b>	<b>9.735</b>	<b>13.981</b>	<b>22.193</b>	

## 9 AZ ÜZLETI TEVÉKENYSÉG ÉS A PÉNZÜGYI HELYZET ÁTTEKINTÉSE

### 9.1 Pénzügyi helyzet – mérleg fókusz

**Az MKB Csoport mérlegfőösszege a 2015. évi 1.954,1 milliárd forintról 1.857,6 milliárd forintra csökkent (-96,5 milliárd forint változás) 2018 végére. A mérlegfőösszeg csökkenésének elsődleges oka a jelen Tájékoztató II fejezetének 1.3.10 pontjában bemutatott keretrendszer részét képező, a csoport szintű mérlegfőösszeget és az RWA állományt korlátozó EU vállalások teljesítése.**

A 2016-os év során az MKB Csoport (konszolidált) IFRS-alapú mérlegfőösszege 7,5%-kal növekedett, 2016 végén 2.101,6 milliárd forintot tett ki. A dinamikus növekvő új kihelyezéseknek köszönhetően az ügyfelek nettó hitelállománya 6,9%-kal bővülve 858,1 milliárd forintot ért el, míg az ügyfélbetét-állomány 10,2%-os bővüléssel 1.519.868 millió forintot tett ki 2016 végén. Az értékpapír állomány 924,1 milliárd forint volt 2016 végén, mely 64,4 milliárd forint növekedést jelent 2015 végéhez képest. Az MKB Csoport saját tőkéje a 2015. évi 108,0 milliárd forintról 125,4 milliárd forintra nőtt (+16,4mrd Ft, +15,18% Y/Y).

2016 végén a lakossági hitelállomány 292,4 milliárd forinton zárt, amelyből az összes lakáscélú és szabad felhasználású jelzáloghitel a portfólió 96%-ot tette ki. 2016-ban a Kibocsátó lakossági új hitelkihelyezése nagymértékben megnövekedett. A szerződött lakáshitelek összege több mint duplájára nőtt, amelyhez hozzájárult az év során bevezetett új jelzálogfedezetű, szabad felhasználású hiteltermék értékesítése is. Ennek köszönhetően a 2016. év végére a jelzálogfedezetű hitelek folyósításában a Kibocsátó piaci részesedése 4,1%, míg a lakáscélú hitelek piacán 4,4%-ra emelkedett, amely 2 százalékpontot meghaladó növekedésnek felel meg egy év alatt.

A lakáscélú hitelpiacon állami támogatással vezetett hitelprogram aktív részese volt a Kibocsátó is. A Kibocsátó elsők között csatlakozott a Családi Otthontermelő Kedvezmény programhoz, amelynek eredményeként 2016 során csaknem 1000 darab hitelkérelem-befogadás történt, több mint 3 milliárd forint értékben. A Kibocsátó nyitott a fedezetlen hitelek irányába, átalakította a személyi kölcsön termékeit, mely termékekben történt kihelyezések az év végére az év eleji szint ötszörösére nőttek.

2016 nyarán a Kibocsátó sikeresen megfordította a vállalati hitelállomány – kereskedelmi-ingatlanhitel portfólió leépítése miatt – csökkenő trendjét: az év végére közel 15%-kal nőtt a nettó vállalati hitelállomány; a piaci részesedés 8,2%-ot tett ki 2016 végén, a vállalati ügyfelek száma pedig meghaladta a 44 ezret. A Kibocsátó is aktívan részt vett a vállalati hitelpiacot meghatározó állami programokban. Az MNB által elindított Növekedési Hitelprogram harmadik szakaszából a piaci részesedés közel 14%-os volt. A Kibocsátó 2016-ban összesen mintegy 20 milliárd forint értékű exportösztönző hitelt (EHP) helyezett ki vállalati ügyfelei részére, ezzel az év végi záró állomány 41 milliárd forintra nőtt, ami 54%-os növekedés az előző évi 27 milliárd forinthez képest. A finanszírozási termékek között szerepelnek a Széchenyi Program keretein belül nyújtott kártya, forgóeszköz és beruházási hitel lehetőségek is. A Széchenyi Program keretében 2016-ban összesen 165 milliárd forint összegben helyeztek ki forrásokat a résztvevő bankok, a Kibocsátó piacrésze kihelyezett állomány alapján 19% volt. Új termékként jelent meg az Agrár Széchenyi kártya, amellyel 1,9%-os piacrészt ért el a Kibocsátó az év végére. Ezekon túl a vállalati finanszírozás további fontos eszköze a faktoring, a faktorált forgalom növekedése 20%-os volt 2016-ban (12%-os állományi részesedés).

2016-ban a hazai piacon a háztartások banki megtakarításai (banki betét, számla, kötvény, befektetési alap és állampapír) növekedtek, ami elsősorban a javuló gazdasági környezetnek köszönhető. A háztartások Kibocsátónál kezelt vagyonának állománya 861,2 milliárd forintot tett ki év végén. A Kibocsátó piacrésze a lakossági megtakarítások területén 4,9%-os. A megtakarítások szerkezete – igazodva az alacsony kamatkörnyezet sajátosságaihoz – átalakul: miközben folyamatosan csökken a lekötött betétek és kötvények súlya, növekszik a befektetési alapokban kezelt vagyon és az állampapírok szerepe. A Kibocsátó piaci részesedése a teljes vállalati betétállományban 10,7%-ot ért el.

2017 során az MKB Csoport mérlegfőösszege 2,7%-kal csökkent 2016. év végéhez viszonyítva, ezzel 2017. december 31-én 2.045,0 milliárd forintot tett ki. 2017. év végén az ügyfelekkel szembeni követelések állománya közel azonos az előző év végéhez képest, értéke az időszak végén 858,6 milliárd forint volt. Összetételét tekintve az új kihelyezésekből adódó volumen ugyan jelentősen növekedett, emellett azonban a nemteljesítő portfólión számviteli szabályoknak megfelelő átsorolásokra került sor. Forrás oldalon az ügyfelekhez kapcsolódó folyó- és

betétszámlák összesített állománya az előző év végéhez képest 1,3%-os, azaz 19,3 milliárd forintos állománynövekedést mutatott és 1.539,1 milliárd forintot tett ki tárgyidőszak végére.

2017-ben a Kibocsátó lakossági új hitelkihelyezése ugrásszerűen megnőtt az előző évhez képest: a folyósított jelzáloghitel-állomány közel 2,5-szeresére, a személyi kölcsön folyósított állomány duplájára emelkedett. A lakossági hitelállomány jelentős része fedezett: a portfólió 91%-át lakáscélú és szabad felhasználású jelzáloghitelek tették ki.

A háztartások Kibocsátó által kezelt vagyonának állománya 2017 végén meghaladta a 740 milliárd forintot. A megtakarítások szerkezetének átalakulása – igazodva az alacsony kamatkörnyezet sajátosságaihoz – folytatódott: miközben folyamatosan csökkent a lekötött betétek és kötvények súlya, növekedett a befektetési alapokban kezelt vagyon és az állampapírok szerepe

A nem teljesítő hitelek állománya 2016-ban szignifikánsan, 259 milliárd forintról 161 milliárd forintra csökkent, a nem konszolidált 'nemteljesítő' hitelállomány aránya (NPL ráta) a 2015 évi 19,8%-ról 12,0%-ra javult.

2016 végére az MKB Csoport elsődleges tőkéjének a felügyeleti szabályoknak megfelelő Basel III IFRS alapú összege 12,5 milliárd forinttal, 112,8 milliárd forintra nőtt. A kockázattal súlyozott eszközök – beleértve a működési és a piaci kockázatot – állománya a 2015. évi 888,2 milliárd forintról 5,5%-kal 936,8 milliárd forintra nőtt. A konszolidált Basel III szerinti tőke megfelelési mutató 12,04%-ra emelkedett 2016 végére.

2017-ben a Kibocsátó erősödő fókuszot helyezett a hagyományos nagyvállalati szegmensen túl a KKV-k irányába. 2017 nyarán a Kibocsátó sikeres közbeszerzési eljárást követően közvetítői szerződést írt alá az MFB-vel 35 MFB Pontnak a Kibocsátó fiókhálózatában történő kialakításáról és a kapcsolódó termékek közvetítéséről. 2017 első negyedévében a Kibocsátó sikeresen folytatta részvételét az MNB Növekedési Hitelprogramjának harmadik szakaszában, további vállalásokat tett a Piaci Hitelprogram (PHP) második szakaszában, és nagymértékben túlteljesítette az összesített PHP-vállalását is, továbbá jelentős finanszírozási forrásokat helyezett ki az Eximbank által nyújtott Exportélenkítési Hitelprogram (EHP) termékei közül. A finanszírozási termékek között megtalálhatóak a Széchenyi Program keretein belül nyújtott kártya, forgóeszköz és beruházási hitellehetőségek is. A Kibocsátó a kezdetektől kiemelt szerepet vállal a Széchenyi Kártya Program sikerében, az igényelhető hitelek maximális összegének 100 millió forintra emelésével a tavalyi évtől rugalmasan, nagyobb keretösszeg vehető igénybe, amely a Kibocsátó további termékeinek igénybevételével biztos pénzügyi alapot teremt a mikro-, kis és közepes vállalkozások számára. A program keretében 2017-ben nyújtott finanszírozás tekintetében a Kibocsátó 20,3%-os piacrészel rendelkezett, amellyel stabilan a piac második szereplőjének számít. Kiemelendő a 2016-ban bevezetett Agrár Széchenyi Kártya konstrukció, amelynek keretében mintegy 31,5 milliárd forintot helyezett ki a Kibocsátó 2017 folyamán. 2017-ben a Kibocsátó megcélolta az agrárium professzionális kiszolgálását, kiemelt programokkal, az agrár szektor számára kialakított speciális pénzügyi termékekkel és szakértői tanácsadással.

A 'nemteljesítő' kitétségek aránya (NPE ráta) a 2016. végi 11,7%-ról jelentős csökkenéssel 6,9%-ra mérséklődött, a 90+-os kitétségeket tartalmazó nem konszolidált 'nemteljesítő' hitelállomány aránya (NPL ráta) 14,5%-ról 6,1%-ra esett. Mindez köszönhető annak, hogy az előző években megfogalmazott nemteljesítő portfólió leépítési stratégia további folytatása sikeres volt, továbbá a 2017-es év folyamán a felívelő gazdasági ciklusban nem történt jelentős mértékű új nemfizetési esemény. Mindemellett a portfólióminőség javulásában az is szerepet játszik, hogy a szanalás kezdete óta folytatott szigorú és következetes kockázatkezelésnek köszönhetően az újonnan épülő portfólió kockázati profilja és minőségi mutatói is igen kedvezőek. A problémás állományok fedezettségi mutatói tovább javultak, a problémás és nem teljesítő portfólióval kapcsolatban a várható hitelezési veszteségekre a 2016-os bázisnál jelentősen kevesebb céltartalék megképzésére volt szükség. A kereskedelmi ingatlanfinanszírozási szegmens (CRE) kitétsége oly mértékben csökkent tovább, hogy a Kibocsátó 2017 végére maradéktalanul teljesítette vállalását, így további CRE ügyleteket érintő portfólió-csökkentési kötelezettsége a Kibocsátónak nem áll fent.

A problémás állományok szintje nem éri el azt a határértéket, amely fölött rendszerkockázati tőkepuffer bevezetése miatt addicionális tőketartalékot kell képezni. A lakossági nemteljesítő hitelállomány csökkentésére 2016-tól széles körű projekt indult, amelynek keretén belül számos intézkedést vezetett be a Kibocsátó: többek között kampányokat indított az ügyletek átstrukturálására, lezárására és a portfólió értékesítésére. A Kibocsátó 2017 végén engedményezési szerződést kötött, amelynek keretében a lakossági nemteljesítő portfólió 2/3-a értékesítésre kerül. Ennek végrehajtásaként 2018 elején jelentős tételben került sor hitelkövetelések, valamint negatív egyenlegű számlák kivezetésére, a fennmaradó állomány értékesítése a 2018-as év során lezárult.

A jövedelmezőség javulása révén az MKB Csoport tőkehelyzete 2017-ben tovább erősödött, a konszolidált Basel III szerinti tőkemegfelelési mutató 15,7%-ra emelkedett. 2017. december 31-én az MKB Csoport elsődleges tőkéjének a felügyeleti szabályoknak megfelelő Basel III IFRS alapú összege 146,4 milliárd forint volt. A kockázattal súlyozott eszközök – beleértve a működési és a piaci kockázatot – állománya a 2016. évi 936,8 milliárd forintról 0,65%-kal 930,8 milliárd forintra csökkent.

2018 végére az MKB Csoport mérlegfőösszege 1.857,6 milliárd forintra csökkent, amely jelentős – az EU vállalatokkal összhangban, szándékolt módon megvalósított – csökkenést jelent a 2017. év végi 2.045,0 milliárd forinthez képest. Eszköz oldalon a portfólió tisztítási folyamatot követően, az EU vállalatokban meghatározott korlátok betartása mellett – 2017-hez képest – a nettó ügyfél hitelek állománya 4,3%-kal 895,2 milliárd forintra nőtt, amellyel párhuzamosan a forrásszerkezetét is hatékonyabban kezeli a Kibocsátó. A Kibocsátó banki könyvi értékpapír-állománya 773 milliárd forint volt 2018 végén, mely 19,1%-os csökkenést jelent a 2017. év végi állományhoz képest.

Az ügyfélbetétek állománya 10,9%-os csökkenést követően 1.372 milliárd forint volt 2018 végén, összhangban a mérlegfőösszeg csökkenésével.

A Kibocsátó szép eredményeket ért el a hitelfolyósításban: az elmúlt három év alatt a lakossági lakáshitel-folyósítása 206%-kal nőtt, míg a piacon 134%-os volt a növekedés. Személyi kölcsönökben ennél is dinamikusabb volt a bővülés: a Kibocsátó folyósítása 472%-kal nőtt szemben a piac 248%-os bővülésével ugyanebben az időszakban.

A háztartások Kibocsátó által kezelt vagyonának állománya az év végén meghaladta a 780 milliárd forintot. A megtakarítások szerkezete kismértékben átalakult: némileg nőtt az állampapírok és a betétek súlya, miközben csökkent a befektetési alapok és kötvények részaránya.

A portfólióminőség több lépcsőben megvalósuló, tervszerű javítása, az egészségesnek minősíthető portfólió sikeres megteremtése – a 90 napon túli nem-teljesítő hitelek aránya a vállalati szegmensben megközelítette a bankszektor átlagát, A 'nemteljesítő' kitétségek aránya (NPE ráta) a 2017 végi 6,9%-ról 5,8%-ra mérséklődött (2016: 11,7%).

A harmadik éve kiegyensúlyozott és profitábilis működés hatására az MKB Csoport tőkehelyzete stabil, a 2018. évi tőkemegfelelési mutatója 17,9% volt.

## 9.2 Üzleti eredmény – P&L fókusz

**Az MKB Csoport a veszteséges 2015-ös évet (-76.402 millió forint adózás utáni eredmény) maga mögött hagyva a 2016-2018. időszakban profitábilisan működött, 2016-ban 9.496 millió forint, 2017-ben 19.201 millió forint, míg 2018-ban 25.132 millió forint adózott eredményt ért el.**

Az MKB Csoport pénzügyi és üzleti fundamentumai stabilak, tőkeerejét, likviditását, önfinanszírozó képességét, mérleg szerkezetének alakulását és üzletágainak teljesítményét egyaránt ideértve.

Az MKB Csoport jövedelmezősége 2016. év során jelentősen javult: 7,8 milliárd forintos adózás előtti nyereséget ért a 2015-ös 78,2 milliárd forintos veszteség után. Az adózás utáni eredmény 9,5 milliárd forintot tett ki 2016-ban. Az adózott eredmény az MKB Csoport tagjainak halasztott adó hatásai miatt magasabb az adózás előtti eredményénél. A nettó kamateredmény 8,6%-kal csökkent, alapvetően az alacsony kamatkörnyezet hatására, illetve a kereskedelmi- ingatlan hitel portfólió intenzív leépítése miatt kieső hitelvolumenek következtében. A díj és jutalékeredményt sikeresen növelte a Kibocsátó 2016 folyamán, a 7,2%-os növekedést az árazási politika, egyes üzleti volumenek felfutása, illetve bizonyos termék-kondíciók változása eredményezte.

Mindemellett – kisebb részben – terven felül realizált tényezők is segítették az eredményt: a csökkenő bankadó, az MNB Piaci Hitelprogramján és egy egyszeri pénzügyi tranzakción (VISA) realizált eredmény is hozzájárultak az MKB Csoport sikereihez. Az értékvesztés és céltartalék képzés 79,2 milliárd forinttal lett alacsonyabb az előző évhez képest. A csökkenést egyrészt a 2015 végén megtörtént kereskedelmi-ingatlan hitel portfólió leválasztás miatti magas bázis, másrészt a kedvező makrogazdasági környezet, továbbá hangsúlyosan a portfólióminőség jelentős javulása magyarázza.

A Kibocsátó a 2016-os év folyamán mintegy 140 milliárd forintos kereskedelmi-ingatlan hitel portfóliót épített le. Mindezeket a 2016-ra tervezettől elmaradó addicionális céltartalék képzése mellett és a nem teljesítő



hitelállomány hosszú távon is fenntartható, folyamatos és jelentős léptékű csökkenését biztosítva érte el a Kibocsátó.

A működési költségek a 2015 és 2016 során meghozott költségcsökkentési és hatékonyságjavítási intézkedéseknek köszönhetően 27,6%-kal, azaz 14,6 milliárd forinttal csökkentek és 38,3 milliárd forintot tettek ki 2016 végére. A csökkenést a személyi jellegű költségek 3,7 milliárd forinttal, az értékcsökkenési leírások 4,8 milliárd forinttal, illetve az egyéb üzemeltetési és adminisztratív költségek 6,1 milliárd forinttal alacsonyabb ráfordítása okozta.

A 2017. év során a 2016-ban elért kiemelkedő nyereségét követően több, mint duplázott az MKB Csoport, így 2017-et 20,7 milliárd forint adózás előtti eredménnyel zárta (2016: 7,8 milliárd forint). A fundamentális eredmények kis mértékben növekedtek: a kamateredmény 2,3%-kal, a jutalék- és díjeredmény 0,6%-kal. Együttesen a bruttó eredmény szignifikáns részét, 84%-át tették ki. Az egyéb működési eredmények soron 10,2 milliárd forint profitot realizált az MKB Csoport 2017-ben, döntően az értékpapírok átértékelésén/értékesítésén elért magasabb nyereség, illetve a bankadó alacsonyabb értéke miatt.

Az értékvesztés és céltartalék képzés az üzleti évben 5,6 milliárd forinttal alacsonyabb az előző évinél, összességében 9,6 milliárd forint nettó képzés történt 2017-ben.

Az MKB Csoport stratégiai céljainak megvalósítása jelentős beruházásokkal járt, ezentúl további terheket róttak az MKB Csoportra a törvényi kötelezettségek miatt szükséges – elsősorban IT jellegű – fejlesztések, az erős munkaerő-piaci verseny miatt növekvő bérköltségek, és a sikeres problémás portfólió leépítéshez kapcsolódó jogi- és tanácsadói költségek magasabb volumene, ezért a banküzemi költségek 48,7 milliárd forintra nőttek 2017-ben.

2018-ban az MKB Csoport adózott eredménye 25,1 milliárd forintot tett ki, így a Kibocsátó működését alapjaiban befolyásoló EU vállalatok, valamint a sikeresen végrehajtott kiemelt projektek, így az IT alaprendszer-csere és szabályozói megfelelést biztosító fejlesztések, illetve az egyre erősödő piaci verseny ellenére az MKB Csoport további 31%-kal tovább tudta növelni adózott eredményét.

A bruttó eredmény volumene – annak ellenére, hogy a tervezettnél magasabb lett – az előző időszaktól elmaradóan alakult. Ennek hátterében a piaci hozamok változásának erősen kitett értékpapír és derivatív portfólió – a várható hozamemelkedés miatt átmenetinek tekinthető – eredményalakulása áll. A nettó kamateredmény 4,4 %-kal 41,3 milliárd forintra növekedett, a jutalékbevételek – alapvetően az értékpapírügyleteken elért jutalékbevételek visszaesése miatt – 10,2%-kal 25,9 milliárd forintra csökkent 2018-ban.

A digitális átállás keretében megvalósított számlavezető rendszer csere, a MRP előrehozott lezárására, illetve a szervezeti és fiókhálózati racionalizáció egyszeri hatásai miatt az MKB Csoport működési költsége 52,9 milliárd forintra nőtt, a költség/bevételi rátája (CIR) 65,8% volt.

A portfólió minőség javulása nagymértékben támogatta a 2018-as eredményt, az év során mintegy 6,5 milliárd forint összegben hitelkockázati költség felszabadítás történt.

A jelen Tájékoztató III fejezetének 1.3 pontjában kerültek ismertetésre az olyan kormányzati, gazdasági, költségvetési, pénzügyi vagy politikai tényezőkre vonatkozó információk, amelyek közvetve vagy közvetlenül jelentősen befolyásolják, vagy befolyásolhatják a Kibocsátó üzleti tevékenységét.

## 10 TŐKEFORRÁSOK

A Kibocsátó saját tőkéjének és idegen tőke elemeinek változása az utolsó három üzleti évben:

Konszolidált adatok		millió forint		
Saját tőke (millió forint)	2016	2017	2018	
Jegyzett tőke	100.000	100.000	100.000	
Tőketartalék	21.729	21.729	21.729	
Visszavásárolt saját részvények	(5.550) <sup>9</sup>	(5.550)	(1.987)	
Egyéb tartalékok	6.597	2.408	(3.272)	
Eredménytartalék	(2.958)	16.244	39.709	
Nem ellenőrző részesedés	5.590	5.549	1.987	
<b>Saját tőke összesen</b>	<b>125.408</b>	<b>140.380</b>	<b>158.166</b>	

A kibocsátó finanszírozási szerkezetét és hitelszükségletét az alábbi tábla mutatja be:

Kötelezettségek	2016	2017	változás 2017/2016	2018	változás 2018/2017
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	376.262	239.312	-36,40%	214.340	-10,43%
ebből: biztosítékkal fedezett forrás <sup>10</sup>	160 444	170 793	+6,45%	125 949	-26,26%
Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek (Folyó- és betétszámlák)	1.519.868	1.539.140	1,27%	1.372.046	-10,86%
Származékos pénzügyi kötelezettségek	29.983	43.366	44,64%	31.608	-27,11%
Kibocsátott kötvények	12.892	10.624	-17,59%	4.974	-53,18%
Hátrasorolt kötelezettségek	0	22.307	-	28.002	25,53%

A Kibocsátónak a jelen Tájékoztató Napján jóváhagyott, a Tőzsdei Bevezetéssel egyidejűleg vagy majdnem egyidejűleg, zárt körben kibocsátandó kötvényeinek főbb jellemzőit az alábbi tábla mutatja be:

Sorozat tervezett neve	Lejárat napja	Jegyzésre kínált sorozat maximális kötvény darabszáma	Névérték forintban	Jegyzési (diszkont) árfolyam a névértékre vetítve (%)	Jegyzésre kínált sorozat maxmális össznévértéke forintban
MKB DK 2020/C	2020. május 29.	79.635	10.000,-	99,55	796.350.000,-
MKB DK 2021/C	2021. május 31.	7.616	10.000,-	98,20	76.160.000,-
MKB DK 2022/C	2022. május 31.	4.996	10.000,-	95,70	49.960.000,-
MKB DK 2023/B	2023. május 31.	4.996	10.000,-	92,70	49.960.000,-
MKB DK 2024/A	2024. május 31.	2.376	10.000,-	89,50	23.760.000,-
<b>Összesen:</b>		<b>99.619</b>			<b>996.190.000,-</b>

A Kibocsátó a finanszírozási szerkezetét és hitelszükségletét mindenkor a tevékenysége szempontjából meghatározó, a Hpt.-ben foglaltak, valamint a hosszú távú jövedelmezőségi szempontok alapján alakítja ki.

<sup>9</sup> A táblázatban megadott zárójelek negatív előjelre utalnak.

<sup>10</sup> A biztosítékkal fedezett forrásként az MNB-től és Európai Befektetési Banktól (EIB) kapott, valamint a jelzáloglevelekhez kapcsolódó refinanszírozott források állományai kerültek feltüntetésre.

A Kibocsátó 2018. évre vonatkozó konszolidált éves beszámolója tartalmazza a Kibocsátó pénzforgalmának (cash-flow) forrásait és összegét, valamint szöveges bemutatását, amely elektronikus formában elérhető az alábbi helyen:

[https://www.mkb.hu/sw/static/file/MKB\\_Bank\\_Zrt\\_IFRS\\_Konszolidalt\\_eves\\_beszamolo\\_2018.pdf](https://www.mkb.hu/sw/static/file/MKB_Bank_Zrt_IFRS_Konszolidalt_eves_beszamolo_2018.pdf)

## 11 KUTATÁS-FEJLESZTÉS, SZABADALMAK ÉS LICENCIÁK

A Kibocsátó kutatás-fejlesztési tevékenységet nem végez, szabadalommal nem rendelkezik. A Kibocsátó nevére bejegyzett védjegyeket a Tájékoztató az alábbi táblázatban foglalja össze.

### MKB Agrárpartner (színes ábrás)

Bejelentés típusa	VÉDJEGYBEJELENTÉS
Státusz	<b>Bejelentés folyamatban</b>
<b>1 Bejelentés ügyszám</b>	<b>M1803324</b>
Lajstromszám	-
Bejelentés dátuma	2018.11.09
Bejelentő	MKB BANK ZRT.; Budapest Váci u. 38. (HU)



### MKB AGRÁRPARTNERI KÖZÖSSÉG (szóösszetétel)

Bejelentés típusa	VÉDJEGYBEJELENTÉS
Státusz	<b>Bejelentés folyamatban</b>
<b>2 Bejelentés ügyszám</b>	<b>M1803323</b>
Lajstromszám	-
Bejelentés dátuma	2018.11.09
Bejelentő	MKB BANK ZRT.; Budapest Váci u. 38. (HU)

### MKB Bank - A jövő bankját építjük (jelmondat)

Bejelentés típusa	VÉDJEGY
Státusz	<b>Oltalom fennáll</b>

<b>3 Bejelentés ügyszám</b>	<b>M1700511</b>
Lajstromszám	220881
Bejelentés dátuma	2017.02.15
Jogosult	MKB BANK ZRT.; Budapest Váci u. 38. (HU)

### MKB Bank - A jövő bankja (jelmondat)

Bejelentés típusa	VÉDJEGY
Státusz	<b>Oltalom fennáll</b>
<b>4 Bejelentés ügyszám</b>	<b>M1700510</b>
Lajstromszám	220880
Bejelentés dátuma	2017.02.15
Jogosult	MKB BANK ZRT.; Budapest Váci u. 38. (HU)

### MKB - A jövő bankját építjük (jelmondat)

Bejelentés típusa	VÉDJEGY
Státusz	<b>Oltalom fennáll</b>
<b>5 Bejelentés ügyszám</b>	<b>M1700509</b>
Lajstromszám	220879
Bejelentés dátuma	2017.02.15
Jogosult	MKB BANK ZRT.; Budapest Váci u. 38. (HU)

### 6 MKB - A jövő bankja (jelmondat)

Bejelentés típusa	VÉDJEGY
Státusz	<b>Oltalom fennáll</b>
<b>Bejelentés ügyszáma</b>	<b>M1700508</b>
Lajstromszám	220878
Bejelentés dátuma	2017.02.15
Jogosult	MKB BANK ZRT.; Budapest Váci u. 38. (HU)

**MKB BANK (színes ábrás)**

Bejelentés típusa	VÉDJEGY
Státusz	<b>Oltalom fennáll</b>
<b>7 Bejelentés ügyszáma</b>	<b>M0600913</b>
Lajstromszám	186327
Bejelentés dátuma	2006.03.20
Jogosult	MKB Bank Zrt.; Budapest Váci u. 38. (HU)

**MKB Bank Rt. (szóösszetétel)**

Bejelentés típusa	VÉDJEGY
Státusz	<b>Oltalom fennáll</b>
<b>8 Bejelentés ügyszáma</b>	<b>M0600912</b>
Lajstromszám	186173
Bejelentés dátuma	2006.03.20
Jogosult	MKB Bank Zrt.; Budapest Váci u. 38. (HU)

**MKB (betű)**

Bejelentés típusa	VÉDJEGY
Státusz	<b>Oltalom fennáll</b>
<b>9 Bejelentés ügyszáma</b>	<b>M0502998</b>
Lajstromszám	187027
Bejelentés dátuma	2005.09.15
Jogosult	MKB BANK ZRT.; Budapest Váci u. 38. (HU)

**MKB (színes ábrás)**

Bejelentés típusa	VÉDJEGY
Státusz	<b>Oltalom fennáll</b>
<b>10 Bejelentés ügyszáma</b>	<b>M9601693</b>
Lajstromszám	150700
Bejelentés dátuma	1996.05.30
Jogosult	MKB Bank Zrt.; Budapest Váci utca 38. (HU)

**12 TRENDEK****12.1 Működési környezet****12.1.1 Nemzetközi makrogazdasági környezet**

A fejlett gazdaságok – különös tekintettel az eurózóna országaira és az Amerikai Egyesült Államokra – növekedése az elmúlt években elérte és meg is haladta a hosszútávon fenntartható szintet, így – az üzleti ciklus előrehaladott állapota miatt – természetesnek mondható a főbb gazdasági centrumokban kibontakozó lassulás. Ezzel párhuzamosan a kereskedelempolitikai folyamatok is borúsabbá tehetik a növekedési kilátásokat. Az eurózóna növekedése 2018-ban fokozatosan lassult. Az utolsó negyedév gyengébb GDP-adatához egyszeri tényezők is hozzájárultak, melyek eltűnésével 2019-ben kisebb visszakorrigálásra lehet számítani a gazdasági növekedésben.

A fejlett piacok inflációs folyamatait a nemzetközi olajárak alakulása mozgatta. A 2018. év második felében az infláció az euró övezetben elérte, sőt meg is haladta a 2%-os jegybanki célt; azonban az alaptendenciát megragadó inflációs mutatók visszafogott árnyomásra utalnak.

Az ECB az üzleti ciklus előrehaladott állapota ellenére 2018-ban nem kezdett hozzá a monetáris szigorításhoz, amelynek okai az eurózóna heterogenitásában keresendők. Az ECB első kamatemelésére vonatkozó piaci várakozások – a beérkező, gyengébb gazdasági teljesítményről szóló adatok miatt – egyre inkább 2020 első felére tolódtak át. Az ECB kommunikációja alapján az irányadó kamatok – legalább 2019 nyaráig – a jelenlegi szintjeiken maradhatnak.

### 12.1.2 Hazai makrogazdasági környezet

2018-ban dinamikus, a második félévben kiugróan erős gazdasági növekedés volt tapasztalható a hazai piacokon. A negyedik negyedévében 5%-kal bővült a magyar gazdaság 2017 azonos időszakához képest, így a magyar GDP-növekedés a 14 éves történelmi csúcs közelébe került. A 2018. évben a magyar gazdaság 4,8%-kal nőtt éves szinten, mintegy 0,7 százalékponttal meghaladva a 2017-es növekedési ütemet.

A hazai üzleti ciklus az érett szakaszába lépett, ami azt jelenti, hogy a gazdaság által könnyen felszívható munkaerő-állomány elfogyott és a gépi kapacitás-kihasználtság sem emelhető már érdemben. Következésképpen rövid- és középtávon a gazdaság aktuális bővülését egyre inkább a termelékenységnövekedés határozhatja majd meg.

2018-ban 2,8%-os volt az éves átlagos infláció, mely az inflációs nyomás erősödését jelenti a 2017-es 2,4%-os átlagos értékhez képest. 2019-ben a feszes munkaerő-piac és a 2018. év végi kétéves bérmegállapodás következtében további béremelkedésre és ezek árakba történő begyűjtésére lehet számítani, amit év közepétől ellensúlyozhatnak a munkáltatói járulékcsoökkentések. Az árazási döntéseknél fontos szerepet játszó inflációs várakozások továbbra is alacsonyban horgonyoztak. Mindezekből eredően a 3%-os jegybanki cél körüli infláció várható idehaza.

Az MNB 2018. szeptemberében kezdte el a monetáris eszköztár átalakítását, jelezvén, hogy felkészült a monetáris politika fokozatos és óvatos normalizációjára. A három hónapos kereskedelmi banki betéti eszköz mellett a hosszú hozamok leszorítását célzó eszközöket (monetáris politikai célú IRS-eszköz és jelzáloglevélvásárlási program) is kivezették 2018 végéig, ezért a kötelező tartalék vette át az irányadó eszköz szerepét.

Bár a belső folyamatok alapján szigorúbb monetáris kondíciókra lehet számítani idehaza, az ECB kamatemeléséig az MNB-n nem lesz külső szigorítási kényszer. A globális és regionális tendenciákkal összhangban 2019-ben a hazai bankközi rövid hozamok fokozatosan emelkedhetnek, az alapkamat pedig várhatóan csak 2019 után emelkedik majd idehaza.

Előretekintve elmondható, hogy 2019-ben lassulásra lehet számítani a foglalkoztatás és a bérek növekedésében, ezért a fogyasztás növekedése is mérséklődhet. Ebből, illetve a beruházások növekedésének prognosztizált lassulásából eredően itthon 2019-ben alacsonyabb gazdasági növekedési dinamika várható.

### 12.1.3 A bankszektor helyzete (forrás: MNB)

A hazai bankrendszer profitál az általános gazdasági stabilitásból és egyértelműen a növekedés útján mozog, amely a vállalati és háztartási hitelezés trendszerű és fenntartható minőségű bővülésében tükröződik, miközben a szektor jelentős likviditási többlettel is rendelkezik. Kedvező, hogy a konjunkturális makrogazdasági környezet, a szektorban zajló portfólió-tisztítások, az új kihelyezések lényegesen jobb minősége, továbbá a bővülő hitelállományok miatt a nemteljesítő hitelek aránya jelentősen visszaesett.

Annak ellenére, hogy a hitelintézetek jövedelmezősége 2018-ban is magas és nemzetközi összehasonlításban is kiemelkedő volt, a nem konszolidált adatok szerint nem érte el az előző év szintjét. A bankszektor 2017-es, kimagasló eredményét hosszú távon nem fenntartható, egyedi tételek – elsősorban a kockázati költségek jelentős feloldása – okozták, így a korrekció természetes. Míg a hitelintézetek bruttó eredménye – a pénzügyi műveletek eredményének jövedelemnövelő hatása miatt – nőtt, a költségek emelkedése (elsősorban szabályozói megfelelésből adódó IT vagy humán erőforrás a munkaerő-piaci bérdinamika alakulásával összhangban), illetve a kimerülő visszaírható állományok következtében csökkenő értékvesztés-visszaírások eredőjeként a szektor adózás utáni eredménye alacsonyabb lett a 2017-ben tapasztaltakhoz képest. A feszített versenykörnyezetben a bankszektorban lezajló folyamatok – a digitalizáció, a működési hatékonyság növelése, a méret-hatékony

működés, a folyamati hatékonyság növelése – mind azt a célt szolgálják, hogy a szektor jövedelmezősége fennmaradjon, illetve növekedjen.

A Kibocsátó várakozása szerint 2019-ben is magas marad a hitelkereslet és a hitelfelvételi hajlandósága, melyet a lakossági oldalon a fogyasztói bizalom-, illetve a konjunkturális kilátások további javulása, a reálberek emelkedése, a vállalati szegmensben az erőforrások kimerülésével elinduló kapacitás-növelő beruházások támogatnak majd.

Az erősödő árazási verseny, a kamatemelkedési ciklusra való felszülés miatt 2018-hoz hasonlóan 2019-ben is számos kihívás áll a szereplők előtt. A PSD II, valamint a Mifid II mellett az azonnali fizetési rendszer implementálása – a szektort érintő extra közterhek mellett – komoly erőforrásokat igényel a bankrendszer szereplői részéről.

### 13 NYERESÉG-ELŐREJELZÉS VAGY -BECSLÉS

A jelen Tájékoztató sem nyereség-előrejelzést, sem -becslést nem tartalmaz, így erre vonatkozó információt a Kibocsátó nem tesz közzé.

A Kibocsátó felhívja a figyelmet arra, hogy a Világ gazdaság c. napilapban 2019. április 29. napján megjelent „Osztalékot fizet a rekordprofitból a tőzsdére tartó MKB Bank” című cikkben, továbbá több elektronikus hírportálon megjelent írásban foglalt kijelentés, amely a Kibocsátó le nem zárt pénzügyi időszakára vonatkozó pénzügyi információt tartalmaz, téves, illetve nem helytálló tekintettel arra, hogy a Kibocsátó nyereség-előrejelzést, sem -becslést nem tesz közzé.

### 14 IGAZGATÁSI, IRÁNYÍTÓ ÉS FELÜGYELŐ SZERVEK ÉS VEZETŐ ÁLLÁSÚ MUNKAVÁLLALÓK

#### 14.1 Igazgatóság

A jelen alpontban bemutatott információk a Kibocsátónak a működési formaváltás időpontjában hatályba lépő Alapszabályában foglalt rendelkezéseken alapulnak.

Az Igazgatóság a Kibocsátó ügyvezető szerve. Az Igazgatóság tagjai képviselik a Kibocsátót harmadik személyekkel szemben, bíróságok és más hatóságok előtt. Az Igazgatóság alakítja ki és irányítja a Kibocsátó munkaszervezetét. Az Igazgatóság a hatályos jogszabályok és a Közgyűlés határozatainak keretei között minden olyan intézkedés megtételére vagy döntés meghozatalára jogosult, amely nem tartozik a Közgyűlés vagy a Felügyelőbizottság kizárólagos hatáskörébe.

Az Igazgatóság az ügyvezetésről, a Kibocsátó vagyoni helyzetéről és üzletpolitikájáról legalább évente egyszer a Közgyűlés és legalább háromhavonta a Felügyelőbizottság részére jelentést készít. Az Igazgatóság legalább 5 és legfeljebb 9 tagból áll. Az Igazgatóság tagjait határozott időre, legfeljebb öt évre választja a Közgyűlés. Az Igazgatóság tagjai újraválaszthatók és bármikor, indokolási kötelezettség nélkül visszahívhatók a Közgyűlés által az Alapszabály rendelkezéseivel összhangban.

Az Igazgatóság tagjai az alábbi személyek:

- **dr. Balog Ádám**, az Igazgatóság elnöke

Igazgatósági jogviszony kezdete: 2015.07.23.

Igazgatósági jogviszony vége: 2020.07.22.

Kibocsátónál betöltött egyéb beosztása: Vezérigazgató

A Kibocsátóval kötött munkaszerződések ismertetése, amelyek a munkaviszony megszűnésekor juttatásokat írnak elő: Sem a Kibocsátóval, sem a Leányvállalatokkal nem rendelkezik olyan munkaszerződéssel, amely a munkaviszony megszűnésekor a Munka Törvénykönyve szerint járó juttatásokat meghaladó juttatásokra jogosít.

Kibocsátó keretein kívül ellátott főbb tevékenységek, amelyek a Kibocsátó szempontjából relevánsak:

A Magyar Kereskedelmi és Iparkamara elnökségi tagja, az MKB-Pannónia Alapkezelő Zrt. Igazgatóságának elnöke, a STATUS Capital Kockázati Tőkealap-Kezelő Zrt. Felügyelőbizottsági tagja, a Konzum Befektetési és Vagyonkezelő Nyrt. Felügyelőbizottsági és Auditbizottsági tagja, valamint a Promid Invest Zrt. tulajdonosa.

Azon jogalanyok felsorolása, amelyben az adott személy az elmúlt öt évben tagja volt, illetve amelynek igazgatási, irányító, és felügyelő szervében tagsággal rendelkezett (külön feltüntetve, hogy még mindig tagja-e a jogalanyoknak, illetve tagsággal rendelkezik-e, az említett szervezetben):

Társaság adatai	Vezető tisztségviselő / Felügyelőbizottsági tag	Tagság	Jogviszony jelenleg is fennáll
Pécsi Tudományegyetem	✓		✓
Magyar Nemzeti Bank	✓		
Országos Betétbiztosítási Alap	✓		
Magyar Pénzverő Zrt.	✓		
Diósgyőri Papírgyár Zrt.	✓		
Pallas Athene Domus Animae Alapítvány	✓		
Pallas Athene Donus Scientiae Alapítvány	✓		
Pénzjegynyomda Zrt.	✓		
Magyar Közgazdasági Társaság	✓		
Szanálási Alap	✓		
Magyar Reorganizációs és Követeléskezelő Zrt.	✓		
MKB Bank Zrt.	✓		✓
Budapesti Értéktőzsde Zrt.	✓		
BVSC-Zugló Közhasznú Egyesület	✓		✓
Magyar Kereskedelmi és Iparkamara	✓		✓
MKB-Euroleasing Autóhitel Kereskedelmi és Szolgáltató Zrt	✓		✓
MKB-Euroleasing Autólízing Szolgáltató Zrt.	✓		✓
MKB-Euroleasing Pénzügyi Szolgáltató Zrt.	✓		✓
Retail Prod Zrt.	✓		✓

Promid Invest Zrt.	✓	✓	✓
Magyar Közgazdasági Társaság	✓		✓
Pallas Athene Domus Educationis Alapítvány	✓		
MKB Pannónia Alapkezelő Zrt.	✓		✓
STATUS Capital Kockázati Tőkealap-Kezelő Zrt.	✓		✓
Konsum Befektetési és Vagyonkezelő NyRt.	✓		✓

A Kibocsátóban közvetlenül tulajdonolt részvények száma a jelen Tájékoztató Napján: 0 db

Szakmai életrajz:

Okleveles közgazdász és jogász. 2002-től a GE Tungsram Lighting Zrt.-nél, 2003-2010 között a Pricewaterhouse Coopers Könyvvizsgáló és Gazdasági Tanácsadó Kft. adó területén dolgozott. 2010-2013 között a Nemzetgazdasági Minisztérium adóügyekért felelős helyettes államtitkára. 2013 márciusa és 2015 júliusa között a Magyar Nemzeti Bank alelnöke és a Monetáris Tanács tagja. 2010 és 2015 között részt vett Magyarország fiskális és monetáris stabilizálásában. 2015 júliusa és 2016 júliusa között az MKB Bank Zrt. elnök-vezérigazgatója. 2016 júliusa óta az MKB Bank Zrt. vezérigazgatója. 2019. január óta az MKB Bank Zrt. elnök-vezérigazgatója.

▪ **dr. Csapó András**, az Igazgatóság tagja

Igazgatósági jogviszony kezdete: 2017.09.07.

Igazgatósági jogviszony vége: 2020.07.22.

Kibocsátónál betöltött egyéb beosztása: Vezérigazgató-helyettes

A Kibocsátóval kötött azon munkaszerződések ismertetése, amelyek a munkaviszony megszűnésekor juttatásokat írnak elő: Sem a Kibocsátóval, sem a Leányvállalatokkal nem rendelkezik olyan munkaszerződéssel, amely a munkaviszony megszűnésekor a Munka Törvénykönyve szerint járó juttatásokat meghaladó juttatásokra jogosít.

Kibocsátó keretein kívül ellátott főbb tevékenységek, amelyek a Kibocsátó szempontjából relevánsak: Az MKB Pannónia Egészség és Önszegélyező Pénztár Igazgatótanácsának tagja

Azon jogalanyok felsorolása, amelyben az adott személy az elmúlt öt évben tagja volt, illetve amelynek igazgatási, irányító, és felügyelő szervében tagsággal rendelkezett (külön feltüntetve, hogy még mindig

Társaság adatai	Vezető tisztségviselő / Felügyelőbizottsági tag	Tagság	Jogviszony jelenleg is fennáll
MKB Bank Zrt.	✓		✓



tagja-e a jogalanyak, illetve tagsággal rendelkezik-e, az említett szervezetben):

MKB Euroleasing Zrt.	√		
MKB Euroleasing Autohitel Zrt.	√		
MKB Euroleasing Autolízis Zrt.	√		√
Retail Prod Zrt.	√		√
MAG Alapkezelő Zrt.	√		
MKB Nyugdíjpénztárt és Egészségpénztárt Kiszolgáltató Kft.	√		√
MKB Jelzálogbank Zrt.	√		
MKB Inkubátor Kft.	√		√
MKB Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt.	√		√
MKB Pannónia Egészség és Önszegélyező Pénztár	√		√

A Kibocsátóban közvetlenül tulajdonolt részvények száma a jelen Tájékoztató Napján:

0 db

Szakmai életrajz:

Jogász. 2001-től a Dezső, Réti és Antall LANDWELL Ügyvédi Irodában (a PricewaterhouseCoopers-szel együttműködésben) a Dezső és Társai Ügyvédi Irodában, valamint az Andrákó LINKLATERS-nél (Budapest, London) dolgozott. 2010-től vezető ügyvéd az Andrákó LINKLATERS-nél (KINSELLAR), majd 2012-től vezető ügyvéd és az ingatlancsoport vezetője a Gide Loyrette Nouel Budapestenél. 2013-tól az AXA Bank Europe SA magyarországi fióktelepének jogi igazgatója, 2014-től az Igazgatóság tagja. 2015-től az MKB Bank Zrt. Jogi- és Társasági Igazgatás ügyvezető igazgatója, 2016-tól Operációs és Jogi vezérigazgató-helyettese, majd 2017-től a Jogi, kormányzati és kiemelt ügyekért felelős vezérigazgató-helyettese, valamint az Igazgatóság tagja. 2018. decembertől Jogi, társaság-, és csoportirányításért és kiemelt ügyekért felelős vezérigazgató-helyettes.

▪ **Hetényi Márk, az Igazgatóság tagja**

Igazgatósági jogviszony kezdete: 2019.04.16.

Igazgatósági jogviszony vége: 2024.04.15.

Kibocsátónál betöltött egyéb beosztása: Az MKB digitális fejlesztésével kapcsolatos külső tanácsadó megbízási szerződés alapján

A Kibocsátóval kötött azon munkaszerződések Nem alkalmazandó

ismertetése, amelyek a munkaviszony megszűnésekor juttatásokat írnak elő:

Kibocsátó keretein kívül ellátott főbb tevékenységek, amelyek a Kibocsátó szempontjából relevánsak: Nincs

Azon jogalanyok felsorolása, amelyben az adott személy az elmúlt öt évben tagja volt, illetve amelynek igazgatási, irányító, és felügyelő szervében tagsággal rendelkezett (külön feltüntetve, hogy még mindig tagja-e a jogalanynak, illetve tagsággal rendelkezik-e, az említett szervezetben):

Társaság adatai	Vezető tisztségviselő / Felügyelőbizottsági tag	Tagság	Jogviszony jelenleg is fennáll
MKB Bank Zrt.	√		√
MKB Euroleasing Autólízing Zrt.	√		√
Retail Prod Zrt.	√		√
MKB Euroleasing Autópark Zrt.	√		
MKB Inkubátor Kft.	√		√
MKB Euroleasing Autóhitel Zrt.	√		
MKB-Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt.	√		√
Solus Capital Kockázati Tőkealap-kezelő Kft.	√		√
Arete Zrt.	√		√
Core Solutions Kft.	√		
MKB Üzemeltetési Kft.	√		
Euro-Immat Kft.	√		
4IG Nyrt.	√		
Flextronics Vagyonkezelő Kft.	√		
Flextronics International Kft.	√		
Flextronics Sárvár Logistics (korábbi Stribel Hungary)	√		
Szanálási Követeléskezelő Zrt.	√		

A Kibocsátóban közvetlenül tulajdonolt részvények száma a jelen Tájékoztató Napján: 0 db

Szakmai életrajz:

Közgazdász és számítástechnikai mérnök. 1997-ben kezdte szakmai pályafutását a PricewaterhouseCoopers Kft.-nél, ahol Szenior Könyvvizsgálati és Tanácsadási Menedzser pozíciót töltött be. Magyarországon és a Kaliforniai Szilícium Völgyben végzett könyvvizsgálati munkáján túl komplex, leginkább M&A tanácsadási feladatokat látott el. 2005-től a tervezésben, gyártásban és logisztikában jeleskedő nemzetközi Flex International regionális alelnök-igazgatójaként, a vállalat európai és közel-keleti egységeinek pénzügyi igazgatójaként, több mint 300 ember munkáját vezette. 2015 februárjától az MKB Bank csapatát erősítette. Kezdetben Pénzügyi és Operációs vezérigazgató-helyettesként, 2016-tól Retail és Digitális vezérigazgató-helyettesként, illetve 2017-től a Stratégiai terület vezetőjeként is. Közreműködött a bank szanálásában, pénzügyi- és költségstruktúrájának kialakításában. Feladatai közé tartozott a bank digitalizálása, a Retail üzletág hatékonyságának jelentős emelése, valamint az új Core rendszer bevezetése, melyet sikeresen végrehajtott, mind emellett a Stratégiai területet irányította. 2019 áprilisától az igazgatóság külső tagja.

▪ **Kardos Imre**, az Igazgatóság tagja

Igazgatósági jogviszony kezdete: 2016.07.25.

Igazgatósági jogviszony vége: 2021.07.24.

Kibocsátónál betöltött egyéb beosztása: Jelölő Bizottság elnöke, a Kockázati és NPL Bizottság, valamint a Javadalmazási Bizottság tagja

A Kibocsátóval kötött azon munkaszerződések ismertetése, amelyek a munkaviszony megszűnésekor juttatásokat írnak elő: Nem alkalmazandó

Kibocsátó keretein kívül ellátott főbb tevékenységek, amelyek a Kibocsátó szempontjából relevánsak: A MINERVA Befektetési Alapkezelő Zrt. vezérigazgatója, valamint a MINERVA Pénzügyi Zrt. igazgatósági tagja és vezérigazgató-helyettese

Azon jogalanysok felsorolása, amelyben az adott személy az elmúlt öt évben tagja volt, illetve amelynek igazgatási, irányító, és felügyelő szervében tagsággal rendelkezett (külön feltüntetve, hogy még mindig tagja-e a jogalanyoknak, illetve tagsággal rendelkeznek-e, az említett szervezetben):

Társaság adatai	Vezető tisztségviselő / Felügyelőbizottsági tag	Tagság	Jogviszony jelenleg is fennáll
Fiducia Tanácsadó Kft.	√	√	
MINERVA Befektetési Alapkezelő Zrt.	√		√
MKB Bank Zrt.	√		√

MKB Bank MRP Szervezet	√	√	
MINERVA Pénzügyi Zrt.	√		√
Ercsi és Vidéke Takarékszövetkezet	√		

A Kibocsátóban közvetlenül tulajdonolt részvények száma a jelen Tájékoztató Napján:

0 db

Szakmai életrajz:

Közgazdász, szervezőmérnök több mint 20 éves kereskedelmi banki, pénz- és tőkepiaci, befektetési és banki informatikai tapasztalattal. 2016 óta a MINERVA Pénzügyi csoportban vezető tisztségeket tölt be. 2016 júliusától az MKB Bank Zrt. Igazgatóságának tagja. A Bank Jelölő Bizottságának elnöke, továbbá tagja a Kockázati és NPL Bizottságnak, valamint a Javadalmazási Bizottságnak.

▪ **Nyitrai Balázs**, az Igazgatóság tagja

Igazgatósági jogviszony kezdete: 2018.06.27.

Igazgatósági jogviszony vége: 2023.06.26.

Kibocsátónál betöltött egyéb beosztása: A Kockázati és NPL Bizottság elnöke, a Jelölő Bizottság és a Javadalmazási Bizottság tagja. Kockázatkezeléssel kapcsolatos külső tanácsadó megbízási szerződés alapján.

A Kibocsátóval kötött azon munkaszerződések ismertetése, amelyek a munkaviszony megszűnésekor juttatásokat írnak elő: Nem alkalmazandó

Kibocsátó keretein kívül ellátott főbb tevékenységek, amelyek a Kibocsátó szempontjából relevánsak: ECO Great Gazdasági Tanácsadó Kft. gazdasági elemzője

Azon jogalanyok felsorolása, amelyben az adott személy az elmúlt öt évben tagja volt, illetve amelynek igazgatási, irányítói, és felügyelő szervében tagsággal rendelkezett (külön feltüntetve, hogy még mindig tagja-e a jogalanyoknak, illetve tagsággal rendelkezik-e, az említett szervezetekben):

Társaság adatai	Vezető tisztségviselő / Felügyelőbizottsági tag	Tagság	Jogviszony jelenleg is fennáll
MKB Bank Zrt.	√		√

A Kibocsátóban közvetlenül tulajdonolt részvények száma a jelen Tájékoztató Napján:

0 db

Szakmai életrajz:

Közel 20 éve dolgozik a pénzügyi szektorban, komplex banküzemeltetési ismeretekkel rendelkező közgazdász. 2018 júniusától az MKB Bank

Zrt. Igazgatóságának külső tagja. A Bank Kockázati és NPL Bizottságának elnöke, továbbá tagja a Jelölő Bizottságnak, valamint a Javadalmazási Bizottságnak.

Az Igazgatóság tagjainak üzleti elérhetősége: MKB Bank Nyrt., 1056 Budapest, Váci utca 38.

#### **Nyilatkozatok:**

Az Igazgatóság tagjai között családi kapcsolatok nem állnak fenn.

Az Igazgatóság tagjait sem a megelőző öt évben, sem ezen időszakot megelőzően nem ítélték el csalárd bűncselekmény elkövetése miatt.

Az Igazgatóság tagjai közül egyikük sem volt és jelenleg sem tagja, vezető tisztségviselője, felügyelőbizottsági tagja, igazgatósági tagja olyan gazdasági társaságnak, amely ellen csőd eljárás, csőd gondnokság vagy felszámolási eljárás volt, illetve van folyamatban.

Az Igazgatóság tagjaival szemben törvényi vagy szabályozó hatóság (ideértve a kijelölt szakmai szervezeteket is) nem indított hivatalos vádemelési eljárást és az Igazgatóság tagjaival szemben nem alkalmaztak szankciókat. Az Igazgatóság tagjait sem a megelőző öt évben, sem azt megelőzően bírósági ítélettel nem tiltották el valamely kibocsátó társaság igazgatási, irányító és felügyelő szervében betöltött tagságától, illetve üzleti tevékenységének irányításától.

## **14.2 Felügyelőbizottság**

A jelen alponthoz bemutatott információk a Kibocsátónak a működési formaváltás időpontjában hatályba lépő Alapszabályában foglalt rendelkezéseken alapulnak.

A Felügyelőbizottság a Kibocsátó érdekeinek megóvása céljából ellenőrzi a Kibocsátó ügyvezetését. A Felügyelőbizottság 7 tagból áll. A Felügyelőbizottság tagjait határozott időre, legfeljebb 5 évre a Közgyűlés választja. A Felügyelőbizottság tagjainak egyharmada a munkavállalók képviselőiből áll.

A Felügyelőbizottság tagjai az alábbi személyek:

- **Hornung Ágnes**, a Felügyelőbizottság elnöke

Felügyelőbizottsági jogviszony kezdete: 2019.02.28.

Felügyelőbizottsági jogviszony vége: 2024.02.27.

Kibocsátónál betöltött egyéb beosztása: Nincs

A Kibocsátóval kötött azon munkaszerződések ismertetése, amelyek a munkaviszony megszűnésekor juttatásokat írnak elő: Nem alkalmazandó

Kibocsátó keretein kívül ellátott főbb tevékenységek, amelyek a Kibocsátó szempontjából relevánsak: Nincs

Azon jogalanyok felsorolása, amelyben az adott személy az elmúlt öt évben tagja volt, illetve amelynek igazgatási, irányító, és felügyelő szervében tagsággal rendelkezett (külön feltüntetve, hogy még mindig tagja-e a jogalanyoknak, illetve tagsággal rendelkezik-e, az említett szervezetben):

Társaság adatai	Vezető tisztségviselő / Felügyelőbizottsági tag	Tagság	Jogviszony jelenleg is fennáll
MKB Bank Zrt.	√		√
Országos Betétbiztosítási Alap	√		
Szánálási Alap	√		

A Kibocsátóban közvetlenül tulajdonolt részvények száma a jelen Tájékoztató Napján:

0 db

Szakmai életrajz:

Jogi diplomáját a Pázmány Péter Katolikus Egyetemen, jogász-közgazdász diplomáját a Budapesti Corvinus Egyetemen szerezte. Pályafutása a PricewaterhouseCoopers Kft-nél kezdődött, ahol nyolc évig erősítette a PWC csapatát. Azt követően három évig vezette a Gazdasági és Pénzügyi csoportot Magyarország brüsszeli Állandó Képviselőletén. 2015 és 2018 között a Pénzügyminisztérium pénzügyekért felelős államtitkára volt. 2018 szeptembere óta szülési szabadságon van. 2019 februárja óta az MKB Bank Zrt. Felügyelőbizottságának elnöke.

▪ **dr. Ipacs László**, a Felügyelőbizottság és az Auditbizottság tagja

Felügyelőbizottsági jogviszony kezdete: 2019.02.25.

Felügyelőbizottsági jogviszony vége: 2024.02.24.

Kibocsátónál betöltött egyéb beosztása: Nincs

A Kibocsátóval kötött azon munkaszerződések ismertetése, amelyek a munkaviszony megszűnésekor juttatásokat írnak elő: Nem alkalmazandó

Kibocsátó keretein kívül ellátott főbb tevékenységek, amelyek a Kibocsátó szempontjából relevánsak: Hunguest Hotels Zrt. fejlesztési igazgatója

Azon jogalanyok felsorolása, amelyben az adott személy az elmúlt öt évben tagja volt, illetve amelynek igazgatási, irányító, és felügyelő szervében tagsággal rendelkezett (külön feltüntetve, hogy még mindig tagja-e a jogalanyoknak, illetve

Társaság adatai	Vezető tisztségviselő / Felügyelőbizottsági tag	Tagság	Jogviszony jelenleg is fennáll
MKB Bank Zrt.	√		√

tagsággal rendelkezik-e, az említett szervezetben):

OZONE SPORT Kereskedelmi és Szolgáltató KFT.			
--	--	--	--

A Kibocsátóban közvetlenül tulajdonolt részvények száma a jelen Tájékoztató Napján:

0 db

Szakmai életrajz:

Jogász végzettséggel rendelkező gazdaságfejlesztési és finanszírozási szakember. Jelenleg a HUNGUEST HOTELS és kapcsolt nagyvállalatok fejlesztési programját irányítja. 2019 februárjától az MKB Bank Zrt. Felügyelőbizottságának és Auditbizottságának külső tagja.

▪ **Oslányi Törtel András**, a Felügyelőbizottság tagja és az Auditbizottság elnöke

Felügyelőbizottsági jogviszony kezdete: 2019.02.25.

Felügyelőbizottsági jogviszony vége: 2024.02.24.

Kibocsátónál betöltött egyéb beosztása: Nincs

A Kibocsátóval kötött azon munkaszerződések ismertetése, amelyek a munkaviszony megszűnésekor juttatásokat írnak elő: Nem alkalmazandó

Kibocsátó keretein kívül ellátott főbb tevékenységek, amelyek a Kibocsátó szempontjából relevánsak: A Bankkonzult Finance Zrt. vezérigazgatója, a MTB Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. és a Mohács Takarékbank Zrt. humánerőforrás vezetője

Azon jogalanyok felsorolása, amelyben az adott személy az elmúlt öt évben tagja volt, illetve amelynek igazgatási, irányító, és felügyelő szervében tagsággal rendelkezett (külön feltüntetve, hogy még mindig tagja-e a jogalanyoknak, illetve tagsággal rendelkezik-e, az említett szervezetben):

Társaság adatai	Vezető tisztségviselő / Felügyelőbizottsági tag	Tagság	Jogviszony jelenleg is fennáll
MKB Bank Zrt	√		√
Bankkonzult Finance Zrt.	√		√
MIOVettura Kft.	√	√	
Summa Virtus Kft.	√	√	
OSLE-Invest Kft	√	√	
GTO HOLZ-GTO WOOD	√	√	
Kaarnigon Holding Zrt.	√	√	
GFK Development Kft.	√		

A Kibocsátóban közvetlenül tulajdonolt részvények száma a jelen Tájékoztató Napján: 0 db

Szakmai életrajz: 2007-ben szerzett abszolutóriumot történész (gazdaságtörténet) szakterületen, a gazdasági és bölcsészeti tanulmányok hallgatása után 12 éve dolgozik gazdaság-, személyzetfejlesztési és banki területen. Olyan vállalatoknál tevékenykedett, mint a BNP Paribas, Takarékbank, Kaarnigon Holding Zrt. 2019 februárjától az MKB Bank Zrt. Felügyelőbizottságának külső tagja, 2019 áprilisától az Auditbizottság elnöke.

▪ **Feodor Rita**, a Felügyelőbizottság és az Auditbizottság tagja

Felügyelőbizottsági jogviszony kezdete: 2018.09.19.

Felügyelőbizottsági jogviszony vége: 2023.09.18.

Kibocsátónál betöltött egyéb beosztása: Kockázati és NPL Bizottság tagja, Jelölő Bizottság tagja és Javadalmazási Bizottság testület elnöke

A Kibocsátóval kötött azon munkaszerződések ismertetése, amelyek a munkaviszony megszűnésekor juttatásokat írnak elő: Nem alkalmazandó

Kibocsátó keretein kívül ellátott főbb tevékenységek, amelyek a Kibocsátó szempontjából relevánsak: Nincs

Azon jogalanyok felsorolása, amelyben az adott személy az elmúlt öt évben tagja volt, illetve amelynek igazgatási, irányító, és felügyelő szervezeti tagsággal rendelkezett (külön feltüntetve, hogy még mindig tagja-e a jogalanyoknak, illetve tagsággal rendelkezik-e, az említett szervezetben):

Társaság adatai	Vezető tisztségviselő / Felügyelőbizottsági tag	Tagság	Jogviszony jelenleg is fennáll
MKB Bank Zrt.	√		√
Profitour Adószakértő, Könyvelő és Idegenforgalmi és Kereskedelmi Kft.	√	√	√
Magyar Gazdasági Szolgáltató Kft.	√	√	√
Haminvest Kft.	√	√	√
Berek-Thermal Kft.	√	√	√

A Kibocsátóban közvetlenül tulajdonolt részvények száma a jelen Tájékoztató Napján: 0 db



Szakmai életrajz: 30 éve a vállalkozási szférában dolgozik, adózási és számviteli területen. 2018 szeptembere óta az MKB Bank Zrt. Felügyelőbizottságának és Auditbizottságának tagja, 2019 januárja óta pedig tagja a Bank Kockázati és NPL Bizottságának, Jelölő Bizottságának és Javadalmazási Bizottságának, 2019 áprilisa óta ez utóbbi testület elnöke.

▪ **Godena Albert**, a Felügyelőbizottság munkavállalói képviselő tagja

Felügyelőbizottsági jogviszony kezdete: 2016.07.25.

Felügyelőbizottsági jogviszony vége: 2021.07.24.

Kibocsátónál betöltött egyéb beosztása: Igazgató

A Kibocsátóval kötött azon munkaszerződések ismertetése, amelyek a munkaviszony megszűnésekor juttatásokat írnak elő: Sem a Kibocsátóval, sem a Leányvállalatokkal nem rendelkezik olyan munkaszerződéssel, amely a munkaviszony megszűnésekor a Munka Törvénykönyve szerint járó juttatásokat meghaladó juttatásokra jogosít.

Kibocsátó keretein kívül ellátott főbb tevékenységek, amelyek a Kibocsátó szempontjából relevánsak: Nincs

Azon jogalanyok felsorolása, amelyben az adott személy az elmúlt öt évben tagja volt, illetve amelynek igazgatási, irányító, és felügyelő szervében tagsággal rendelkezett (külön feltüntetve, hogy még mindig tagja-e a jogalanyoknak, illetve tagsággal rendelkezik-e, az említett szervezetben):

Társaság adatai	Vezető tisztségviselő / Felügyelőbizottsági tag	Tagság	Jogviszony jelenleg is fennáll
MKB Bank Zrt.	√		√
Sinus Pálinkaház Kft.		√	√

A Kibocsátóban közvetlenül tulajdonolt részvények száma a jelen Tájékoztató Napján: 0 db

Szakmai életrajz: Kommunikáció és történelem szakos alapvégzettségét követően gazdálkodási menedzment szakirányt végzett a Budapesti Gazdasági Főiskolán. 2017-ben szerzett PhD fokozatot gazdaságtörténelemből. 2007 óta dolgozik az MKB Bankban, jellemzően Contact Centert és ügyfélkapcsolatokat érintő feladatokkal foglalkozik. Jelenleg a Contact Center és cross sell kapcsolatokat terület igazgatója. 2016 júliusa óta az MKB Bank Zrt. Felügyelőbizottságának munkavállalói képviselő tagja.

▪ **Müller Ferenc**, a Felügyelőbizottság munkavállalói képviselő tagja

Felügyelőbizottsági jogviszony kezdete: 2016.04.15.

Felügyelőbizottsági jogviszony vége: 2021.03.31.

Kibocsátónál betöltött egyéb beosztása: Vezető stratégiai tanácsadó

A Kibocsátóval kötött azon munkaszerződések ismertetése, amelyek a munkaviszony megszűnésekor juttatásokat írnak elő:

Sem a Kibocsátóval, sem a Leányvállalatokkal nem rendelkezik olyan munkaszerződéssel, amely a munkaviszony megszűnésekor a Munka Törvénykönyve szerint járó juttatásokat meghaladó juttatásokra jogosít.

Kibocsátó keretein kívül ellátott főbb tevékenységek, amelyek a Kibocsátó szempontjából relevánsak:

MKB Nyugdíjpénztár Ellenőrző Bizottságának tagja, az MKB-Pannónia Egészség- és Önszegélyező Pénztár Ellenőrző Bizottságának elnöke

Azon jogalanyságok felsorolása, amelyben az adott személy az elmúlt öt évben tagja volt, illetve amelynek igazgatási, irányító, és felügyelő szervében tagsággal rendelkezett (külön feltüntetve, hogy még mindig tagja-e a jogalanyoknak, illetve tagsággal rendelkezik-e, az említett szervezetekben):

Társaság adatai	Vezető tisztségviselő / Felügyelőbizottsági tag	Tagság	Jogviszony jelenleg is fennáll
MKB Bank Zrt.	√		√
MKB Jelzálogbank Zrt.	√		
MKB Nyugdíjpénztár	√		√
MKB-Pannónia Egészség- és Önszegélyező Pénztár	√		√
MKB Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt.	√		√

A Kibocsátóban közvetlenül tulajdonolt részvények száma a jelen Tájékoztató Napján:

0 db

Szakmai életrajz:

Okleveles közgazdász végzettséggel rendelkezik. 1990 óta dolgozik az MKB Bankban különböző beosztásokban. Jelenleg vezető stratégiai tanácsadóként az MKB tőzsdei bevezetési projektjét irányítja. 2016 áprilisa óta az MKB Bank Zrt. Felügyelőbizottságának munkavállalói képviselő tagja.

▪ **Nyemcsok János**, a Felügyelőbizottság munkavállalói képviselő tagja

Felügyelőbizottsági jogviszony kezdete: 2016.04.15.

Felügyelőbizottsági jogviszony vége: 2021.03.31.

Kibocsátónál betöltött egyéb beosztása:

A Kibocsátóval kötött azon munkaszerződések ismertetése, amelyek a munkaviszony megszűnésekor juttatásokat írnak elő:

Kibocsátó keretein kívül ellátott főbb tevékenységek, amelyek a Kibocsátó szempontjából relevánsak:

Azon jogalanyok felsorolása, amelyben az adott személy az elmúlt öt évben tagja volt, illetve amelynek igazgatási, irányító, és felügyelő szervében tagsággal rendelkezett (külön feltüntetve, hogy még mindig tagja-e a jogalanynak, illetve tagsággal rendelkezik-e, az említett szervezetben):

Vezérigazgató-helyettes

Sem a Kibocsátóval, sem annak leányvállalatával nem rendelkezik olyan munkaszerződéssel, amely a munkaviszony megszűnésekor a Munka Törvénykönyve szerint járó juttatásokat meghaladó juttatásokra jogosít.

Az MKB Nyugdíjpénztár Igazgatótanácsának tagja

Társaság adatai	Vezető tisztségviselő / Felügyelőbizottsági tag	Tagság	Jogviszony jelenleg is fennáll
MKB Bank Zrt.	√		√
MKB Euroleasing Zrt.	√		
MKB Euroleasing Autóhitel Zrt.	√		
MKB Euroleasing Autólízis Zrt.	√		√
MKB Euroleasing Autópark Zrt.	√		
Retail Prod Zrt.	√		√
EXTER-IMMO Zrt.	√		
EXTER-BÉRLET Kft. /Exter-Adósságkezelő Kft.	√		
MKB Pénzügyi Zrt.	√		
RESIDEAL Zrt.	√		
EXTERCOM Kft.	√		
Exter-Reál Kft.	√		
Medister Kft.	√		
Exter-Estate Kft.	√		
MKB-Pannónia Alapkezelő	√		√
MKB Nyugdíjpénztár	√		√
MKB Inkubátor Kft.	√		√
MKB Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt.	√		√

Solus Capital Kockázati Tőkealap- kezelő Zrt.	√		√
---	---	--	---

A Kibocsátóban közvetlenül tulajdonolt részvények száma a jelen Tájékoztató Napján:

0 db

Szakmai életrajz:

Okleveles közgazdász. 1992 és 2008 között különböző vezetői pozíciókat töltött be az MKB Bank Treasury és a Kockázatellenőrzési igazgatóságán. 2013-tól a Magyar Nemzeti Bankban a SREP és a Validációs Főosztályt vezette, valamint a Módszertani Bizottság helyettes vezetőjeként is sikereket ért el. 2014 decemberétől az MKB Bank Zrt. kirendelt szanalási biztosa volt. 2015-ben visszatért a kereskedelmi bankok világába, ahol az MKB Bank Zrt. Kockázatellenőrzési Igazgatóságának vezetője, majd 2016-tól az Integrált Kockázatellenőrzés, a Piaci és Likviditási Kockázatellenőrzés szakterületek, valamint a Tőkemenedzsment Igazgatóság ügyvezető igazgatója lett. 2017 óta a Bank Általános Vezérigazgató-helyettese, 2018 decembere óta az EU Vállalásokért felelős Általános Vezérigazgató-helyettes. 2016 áprilisa óta az MKB Bank Zrt. Felügyelőbizottságának munkavállalói képviselő tagja.

A Felügyelőbizottság tagjainak üzleti elérhetősége: MKB Bank Nyrt., 1056 Budapest, Váci utca 38.

#### Nyilatkozatok:

A Felügyelőbizottság tagjai között családi kapcsolatok nem állnak fenn.

A Felügyelőbizottság tagjait sem a megelőző öt évben, sem ezen időszakot megelőzően nem ítélték el csalárd bűncselekmény elkövetése miatt.

A Felügyelőbizottság tagjai közül egyikük sem volt és jelenleg sem tagja, vezető tisztségviselője, felügyelőbizottsági tagja, igazgatósági tagja olyan gazdasági társaságnak, amely ellen csődeljárás, csődgondnokság vagy felszámolási eljárás volt, illetve van folyamatban.

A Felügyelőbizottság tagjaival szemben törvényi vagy szabályozó hatóság (ideértve a kijelölt szakmai szervezeteket is) nem indított hivatalos vádemelési eljárást és a Felügyelőbizottság tagjaival szemben nem alkalmaztak szankciókat. A Felügyelőbizottság tagjait sem a megelőző öt évben, sem azt megelőzően bírósági ítélettel nem tiltották el valamely kibocsátó társaság igazgatási, irányító és felügyelő szervében betöltött tagságától, illetve üzleti tevékenységének irányításától.

### 14.3 Auditbizottság

Az Auditbizottság a pénzügyi beszámolórendszer ellenőrzésében, valamint a könyvvizsgáló kiválasztásában és a könyvvizsgálóval való együttműködésben segíti a Felügyelőbizottság munkáját. Az Auditbizottság legalább 3 tagból áll. Az Auditbizottság tagjait a Közgyűlés a Felügyelőbizottság független tagjai közül választja. Az Auditbizottság legalább egy tagjának számviteli vagy könyvvizsgálói szakképesítéssel kell rendelkeznie.

Az Auditbizottság tagjai az alábbi személyek:

- Feodor Rita
- dr. Ipacs László
- Oszlányi Törtel András

Az Auditbizottság tagjainak üzleti elérhetősége: MKB Bank Nyrt., 1056 Budapest, Váci utca 38.

#### Nyilatkozatok:

Az Auditbizottság tagjai között családi kapcsolatok nem állnak fenn.

Az Auditbizottság tagjait sem a megelőző öt évben, sem ezen időszakot megelőzően nem ítélték el csalárd bűncselekmény elkövetése miatt.

Az Auditbizottság tagjai közül egyikük sem volt és jelenleg sem tagja, vezető tisztségviselője, felügyelőbizottsági tagja, igazgatósági tagja olyan gazdasági társaságnak, amely ellen csődeljárás, csődgondnokság vagy felszámolási eljárás volt, illetve van folyamatban.

Az Auditbizottság tagjaival szemben törvényi vagy szabályozó hatóság (ideértve a kijelölt szakmai szervezeteket is) nem indított hivatalos vádemelési eljárást és az Auditbizottság tagjaival szemben nem alkalmaztak szankciókat. Az Auditbizottság tagjait sem a megelőző öt évben, sem azt megelőzően bírósági ítélettel nem tiltották el valamely kibocsátó társaság igazgatási, irányító és felügyelő szervében betöltött tagságától, illetve üzleti tevékenységének irányításától.

#### **14.4 Az igazgatási, irányító és felügyelő szervek összeférhetlensége**

A Kibocsátó igazgatási, irányító és felügyelő szerveiben tisztséget betöltő személyei kifejezetten nyilatkoznak, hogy a Kibocsátó részére végzett feladatok, és e személyek magánérdekei és/vagy más feladatai között nem áll fenn összeférhetlenség.

### **15 JAVADALMAZÁS ÉS JUTTATÁSOK**

Az Igazgatóság tagjai 2018-ban összesen 184.497.143,- forint javadalmazásban részesültek, amely összeg nem tartalmazza a Kibocsátót terhelő adókat és járulékokat.

A Felügyelőbizottság tagjai 2018-ban összesen 49.243.871,- forint javadalmazásban részesültek, amely összeg nem tartalmazza a Kibocsátót terhelő adókat és járulékokat.

Az Auditbizottság tagjai 2018-ban összesen 3.600.000,- forint javadalmazásban részesültek, amely összeg nem tartalmazza a Kibocsátót terhelő adókat és járulékokat.

Tekintettel arra, hogy a CRR 450. cikk (1) bekezdés h) pont alapján a Kibocsátó pénzügyi intézményként összesített adatok közzétételére kötelezett, a fenti javadalmazási adatok összesítetten kerültek bemutatásra.

A Kibocsátó és a Leányvállalatok nem fizetnek nyugdíjat, öregségi nyugdíjat vagy más hasonló juttatást, ennek következtében a Kibocsátó nem határolt el vagy halmozott fel ilyen célból fedezetet.

#### **15.1 Teljesítményjavadalmazási MRP**

Az MKB TJ MRP Szervezet az MKB MRP Szervezet (ld. a lenti 18.1 pontot) önálló jogi személyiséggel felruházott szervezeti egysége. E szervezeti egység célja a Kibocsátó Hpt. szerinti teljesítményjavadalmazási politikájának végrehajtása azon munkavállalók vonatkozásában, akik a Kibocsátó kockázati profiljára lényeges hatást gyakorolnak (ún. azonosított személyek).

Az azonosított személyek esetén az adott tárgyévre vonatkozó teljesítményjavadalmazás 50 %-a ún. készpénz juttatásból, a másik 50 %-a – a Hpt. 118. § (11) bekezdésével összhangban álló – ún. instrumentum alapú juttatásból áll. Ezt több részletben (azonnali, illetve halasztott részletekben, az adott pozíciótól függően összesen 4 vagy 5 év alatt) kell teljesíteni. Mindkét javadalmazási forma az instrumentumok pénzre váltását követően készpénzben és 100%-ban az MKB TJ MRP Szervezeten keresztül kerül kifizetésre. Ennek érdekében az MKB TJ MRP Szervezet az azonosított személyek kétféle tagi részesedését kezeli: a Kibocsátó törzsrésztvényekre szóló, kizárólag pénzbeli elszámolással teljesíthető opció alapuló tagi részesedést az instrumentum alapú juttatás biztosítására, valamint kötvény alapú tagi részesedést a készpénz juttatás biztosítására, azonban a Kibocsátó nyilvános működése esetén jogszabály kötelezi a Kibocsátót a javadalmazási rendszer elemeinek átalakítására. Az átalakítás során várható, hogy a vételi jog helyett törzsrésztvények vagy a CRD IV irányelvnek és az MRP tv.-nek megfelelő más értékpapír juttatására fog sor kerülni az érintett munkavállalók részére.

Jelenleg a két fent említett MRP szervezet még jogilag elkülönült, azonban ezek egyesítése folyamatban van.

### **16 TESTÜLETI TAGSÁGGAL KAPCSOLATOS GYAKORLAT**

Az MKB Bank Nyrt. Igazgatósága és Felügyelőbizottsága tagjai megbízatásának lejárata:

Igazgatóság		
Tag neve	Tagság kezdete	Tagság megszűnése
dr. Balog Ádám	2015.07.23	2020.07.22
Hetényi Márk	2019.04.16.	2024.04.15.
dr. Csapó András	2017.09.07	2020.07.22
Kardos Imre	2016.07.25	2021.07.24
Nyitrai Balázs	2018.06.27	2023.06.26

Felügyelőbizottság		
Tag neve	Tagság kezdete	Tagság megszűnése
Nyemcsok János	2016.04.15	2021.03.31
Müller Ferenc	2016.04.15	2021.03.31
Godena Albert	2016.07.25	2021.07.24
Feodor Rita	2018.09.19	2023.09.18
dr. Hornung Ágnes	2019.02.28	2024.02.27
Oszlányi Törtel András	2019.02.25	2024.02.24
dr. Ipacs László	2019.02.25	2024.02.24

#### Javadalmazási Bizottság

A Kibocsátónál Javadalmazási Bizottság működik. A Javadalmazási Bizottság elnökből és két tagból áll. A Javadalmazási Bizottság tagjai azok a Kibocsátóval munkaviszonyban nem álló igazgatósági tagok, akiket az Igazgatóság a Javadalmazási Bizottság tagjai sorába megválasztott. Ha az Igazgatóságban nincs legalább három olyan tag, aki nem áll munkaviszonyban a Kibocsátóval, akkor a Javadalmazási Bizottságban a Felügyelőbizottság független tagjai is választhatók. A Javadalmazási Bizottság felügyeli a kockázatkezelés és a belső védelmi vonalak vezetői és munkavállalói javadalmazását, valamint előkészíti a javadalmazásra vonatkozó döntéseket a Részvényesek, a befektetők és a társaságban érdekelt egyéb felek hosszú távú érdekeinek figyelembevételével. A Javadalmazási Bizottság feladatai ellátása során szorosan együttműködik a Kibocsátó Igazgatóságával, Felügyelőbizottságával, a Kibocsátó Kockázati Bizottságával, továbbá a Kibocsátó minden olyan bizottságával, amelynek tevékenysége hatással lehet a Hpt. szerint javadalmazási politikára (Teljesítményjavadalmazási Politika), és annak megfelelő működésére.

A Javadalmazási Bizottság tagjai az alábbi személyek:

- Feodor Rita, elnök
- Kardos Imre
- Nyitrai Balázs

#### Nyilatkozatok:

A Kibocsátó teljesíti a Magyarországon érvényes vállalatirányítási rendszer követelményeit. A Kibocsátó működése során betartja a rá vonatkozó jogszabályokban, felügyeleti rendelkezésekben és a BÉT szabályzataiban foglaltakat, valamint törekszik a BÉT ajánlásainak való megfelelésre. A Kibocsátó felépítését és működési feltételeit a Közgyűlés által elfogadott Alapszabály tartalmazza. A Kibocsátó Felelős Társaságirányítási Jelentés közzétételére első ízben a 2019. üzleti évet bemutató éves jelentést elfogadó rendes Közgyűlést követően lesz köteles. A Kibocsátó igazgatási, irányító és felügyelő szerveinek tagjai és a Kibocsátó vagy a Leányvállalatok között nem jöttek létre olyan munkaszerződések, amelyek a munkaviszony megszűnésekor juttatásokat írnak elő.

## 17 ALKALMAZOTTAK

A Kibocsátó és a Leányvállalatok létszáma az alábbiak szerint alakult.

	Kibocsátó		Leányvállalatok összesen		MKB Csoport	
	Fő	FTE*	Fő	FTE*	Fő	FTE*
2016.12.31	1.770	1.751,8	327	230,4	2.097	1.982,2
2017.12.31	1.777	1.758,7	295	194,4	2.072	1.953,1
2018.12.31	1.794	1.763,1	279	194,5	2.073	1.957,7

\*teljes munkaidős egyenértékes

A létszám alakulását a fő tevékenységenkénti bontás szerint az alábbi táblázatok mutatják be:

2016. 12.31.	Kibocsátó		Leányvállalatok összesen		MKB Csoport	
	Fő	FTE*	Fő	FTE*	Fő	FTE*
Lakossági + PB	527	524,4	65	65,0	592	589,4
Vállalati + intézményi	222	220,5	19	19,0	241	239,5
Támogató	1.021	1.006,9	243	146,4	1.264	1.153,3
<b>Összesen</b>	<b>1.770</b>	<b>1.751,8</b>	<b>327</b>	<b>230,4</b>	<b>2.097</b>	<b>1.982,2</b>

\*teljes munkaidős egyenértékes

2017. 12.31.	Kibocsátó		Leányvállalatok összesen		MKB Csoport	
	Fő	FTE*	Fő	FTE*	Fő	FTE*
Lakossági + PB	532	530,9	66	66,0	598	596,9
Vállalati + intézményi	218	217,1	20	20,0	238	237,1
Támogató	1.027	1.010,7	209	108,4	1.236	1.119,1
<b>Összesen</b>	<b>1.777</b>	<b>1.758,7</b>	<b>295</b>	<b>194,4</b>	<b>2.072</b>	<b>1.953,1</b>

\*teljes munkaidős egyenértékes

2018. 12.31.	Kibocsátó		Leányvállalatok összesen		MKB Csoport	
	Fő	FTE*	Fő	FTE*	Fő	FTE*
Lakossági + PB	460	458,0	64	64,0	524	522,0
Vállalati + intézményi	220	219,1	18	18,0	238	237,1
Támogató	1.114	1.086,0	197	112,5	1.311	1.198,5
<b>Összesen</b>	<b>1.794</b>	<b>1.763,1</b>	<b>279</b>	<b>194,5</b>	<b>2.073</b>	<b>1.957,7</b>

\*teljes munkaidős egyenértékes

A Kibocsátó 2018-ban munkaerő-kölcsönzés keretében átlagosan 30 főt alkalmazott.

A jelen Tájékoztató Napján az igazgatási, irányító és felügyelő szervek tagjainak, valamint azon vezető tisztségviselőknél, akik személye hozzájárulhat annak megállapításához, hogy a Kibocsátó megfelelő szakértelemmel és tapasztalattal rendelkezik az adott üzleti tevékenységgel kapcsolatban – a lentiekben hivatkozott személytől eltekintve – nem áll közvetlen, közvetett tulajdonában a Kibocsátó egyetlen Részvénye sem, és ezen természetes személyeknek a Kibocsátó egyetlen részvényéhez sem kapcsolódik opciós (vételi) joga. A jelen Tájékoztató Napján egyetlen személy, Dr. Balog Ádám Elnök-Vezérigazgató rendelkezik közvetlen a

Kibocsátó Részvényével, amely azonban nem haladja meg az 5%-os mértéket. A Kibocsátó alkalmazásában nem állnak külföldi alkalmazottak.

## 18 FŐ RÉSZVÉNYESEK

A Kibocsátó alaptőkéje 100.000.000.000 forint, amely teljes egészében rendelkezésre bocsátott pénzbeli hozzájárulás. A Kibocsátó felhívja a figyelmet, hogy az alábbi pontokban részletezett részvénystruktúra a Kibocsátónak a Tájékoztató készítésekor fennálló részvénystruktúráját mutatja be, ami a Részvények Tőzsdei Bevezetés napját megelőző állapotára vonatkozik.

- Az alaptőke 99.999.992 darab, 1.000 forint névértékű, névre szóló, dematerializált módon előállított, "A" sorozatú törzsrészvényre, valamint
- egy darab 1.000 forint névértékű, névre szóló, dematerializált módon előállított „B” sorozatú, külső igazgatósági tag (aki egyben az Igazgatóság elnöke) visszahívására és új külső igazgatósági tag (aki egyben az Igazgatóság elnöke) kijelölésére vonatkozó részvényosztályba tartozó elsőbbségi részvényre,
- egy darab 1.000 forint névértékű, névre szóló, dematerializált módon előállított „C” sorozatú, külső (azaz nem munkavállalói) felügyelőbizottsági tag (aki egyben a Felügyelőbizottság elnöke) visszahívására és új külső (azaz nem munkavállalói) felügyelőbizottsági tag (aki egyben a Felügyelőbizottság elnöke) kijelölésére vonatkozó részvényosztályba tartozó elsőbbségi részvényre,
- három darab 1.000 forint névértékű, névre szóló, dematerializált módon előállított „D” sorozatú, külső igazgatósági tag visszahívására és új külső igazgatósági tag kijelölésére vonatkozó részvényosztályba tartozó elsőbbségi részvényre, és
- három darab 1.000 forint névértékű, névre szóló, dematerializált módon előállított „E” sorozatú, külső (azaz nem munkavállalói) felügyelőbizottsági tag visszahívására és új külső (azaz nem munkavállalói) felügyelőbizottsági tag kijelölésére vonatkozó részvényosztályba tartozó elsőbbségi részvényre oszlik.

Az alábbi táblázat a Kibocsátó közvetlen részvényeseit és a tulajdonukban álló részvényeket részletezi a 2019. március 1-én hatályos részvénykönyv alapján:

Részvényes	"A" sorozat (db)	"B" sorozat (db)	"C" sorozat (db)	"D" sorozat (db)	"E" sorozat (db)	Összesen (db)	Tulajdoni hányad (%)
Metis Magántőkealap	34.999.997	1	1	1	1	35.000.001	35,000001%
Blue Robin Investments S.C.A.	32.899.996	-	-	2	2	32.900.000	32,90%
RKOFIN Befektetési és Vagyonkezelő Kft.	13.620.597	-	-	-	-	13.620.597	13,620597%
EIRENE Magántőkealap	9.999.999	-	-	-	-	9.999.999	9,999999%
5%-ot el nem érő részvényesek együttesen	8.479.403	-	-	-	-	8.479.403	8,48%
<b>Összesen:</b>	<b>99.999.992</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>3</b>	<b>3</b>	<b>100.000.000</b>	<b>100%</b>

A Tőzsdei Bevezetés napjával a Kibocsátó a "B", "C", "D" és "E" sorozatú részvényeket "A" sorozatú törzsrészvénné fogja alakítani. A Kibocsátó alaptőkéje változatlanul 100.000.000.000,- forint, azaz százmilliárd forint lesz, amely 100.000.000 db, azaz százmillió darab 1.000,- forint, azaz ezer forint névértékű, névre szóló, dematerializált módon előállított, "A" sorozatú törzsrészvényből áll majd. Ennek megfelelően – amennyiben a 2019. március 1-én érvényes tulajdonosi szerkezet addig egyébként nem változik – a Kibocsátó közvetlen részvényesi szerkezete az alábbi táblázat szerint alakul majd:

Részvényes	"A" sorozat (db)	Tulajdoni hányad (%)
Metis Magántőkealap	35.000.001	35,000001%
Blue Robin Investments S.C.A.	32.900.000	32,90%
RKOFIN Befektetési és Vagyonkezelő Kft.	13.620.597	13,620597%
EIRENE Magántőkealap	9.999.999	9,999999%



Részvényes	"A" sorozat (db)	Tulajdoni hányad (%)
5%-ot el nem érő részvényesek együttesen	8.479.403	8,48%
<b>Összesen:</b>	<b>100.000.000</b>	<b>100%</b>

A Kibocsátóban fennálló, 5% feletti közvetett befolyással rendelkező személyek az alábbiakban kerülnek bemutatásra:

A Kibocsátóban 35,000001%-os közvetlen részesedéssel rendelkezik a Metis Magántőkealap. A Metis Magántőkealapot a Konzum Befektetési Alapkezelő Zrt. kezeli, amely társaságban Mészáros Lőrinc (lakcím: 8086 Felcsút, Fő utca 311/5.) többségi befolyással rendelkezik.

A Kibocsátóban 13,620597%-os közvetlen részesedéssel rendelkezik az RKOFIN Befektetési és Vagyonkezelő Kft. Az RKOFIN Befektetési és Vagyonkezelő Kft.-ben többségi befolyással rendelkezik a Metis 2 Magántőkealap. A Metis 2 Magántőkealapot a Konzum Befektetési Alapkezelő Zrt. kezeli, amely társaságban Mészáros Lőrinc (lakcím: 8086 Felcsút, Fő utca 311/5.) többségi befolyással rendelkezik.

A kibocsátóban 32,90%-os közvetlen részesedéssel rendelkezik a Blue Robin Investments S.C.A. (Blue Robin Investments Betéti Részvénytársaság). A Blue Robin Investments S.C.A. ügyvezető beltagja a Blue Robin Management S.a.r.l. A Blue Robin Management S.a.r.l. egyedüli tagja a Bankonzult Finance Zrt., amely társaságban Szíjj László (lakcím: 6060 Tiszakécske, Kazinczy utca 21.) egyedüli részvényes.

A Kibocsátóban 9,999999%-os közvetlen részesedéssel rendelkezik az EIRENE Magántőkealap. Az EIRENE Magántőkealapot a MINERVA Befektetési Alapkezelő Zrt. kezeli, amely társaságban Szíjj László (lakcím: 6060 Tiszakécske, Kazinczy utca 21.) egyedüli részvényes.

A Kibocsátó fő Részvényesei nem rendelkeznek eltérő szavazati jogokkal. A Kibocsátó előtt nem ismert egyéb olyan megállapodás, amely a jövőben a Kibocsátó feletti ellenőrzés módosulásához vezethet.

## 18.1 MRP Szervezet

Az MRP tv. 2015. november 28-án hatályba lépett módosításával lehetőség nyílt új típusú Munkavállalói Rész tulajdonosi Program indítására. E lehetőséggel a Kibocsátó a legelső között élt, 2016. május 30-án létrehozva saját dolgozói MRP Szervezetét. Az MRP megindítása szorosan kapcsolódott a Kibocsátó reorganizációs törekvéseihez, mert megteremtette a munkavállalóinak tulajdonosi érdekeltségét.

Az MKB MRP Szervezet részesedése kezdetben a Kibocsátó alaptőkéjének 15%-át tette ki, amely részesedés a javadalmazási politika folyamatos végrehajtása következtében 2019. március 1-ig 5% alá csökkent.

Az MRP alapidokumentuma a Kibocsátó által elfogadott MRP javadalmazási politika, amelynek végrehajtásáért a Kibocsátó MRP Szervezete felel. Az MRP Szervezet jogi személy, amely tevékenységét a résztvevők (a Kibocsátó munkavállalói, illetve vezető tisztségviselői) érdekében végzi, ezért a Kibocsátó által nem utasítható. Az MRP Szervezet meghatalmazottjaként (az MRP tv. szerinti legfőbb szervként) a Csengery Ügyvédi Iroda, vezető tisztségviselőként dr. Kurucz- Váradi Károly és Antal Dénes járnak el.

A Kibocsátó saját MRP Szervezetén keresztül jelenleg két MRP javadalmazási politikát hajt végre:

### A befektetési MRP Javadalmazási Politika

A befektetési MRP lényege, hogy az MRP Szervezet – a résztvevő munkavállalók, illetve vezető tisztségviselők érdekében – Kibocsátói törzsrészvényeket vásárolt befektetési céllal. Az MRP Szervezet felé részvételi nyilatkozatot tett alkalmazottak nem váltak a részvények tulajdonosaivá, a részvények tulajdonosa az MRP Szervezet volt és jelenleg is az MRP Szervezet a részvények tulajdonosa. A résztvevő alkalmazottaknak az MRP Szervezetben tagi részesedésük keletkezett.

Az MRP Szervezet részesedése kezdetben a Kibocsátó alaptőkéjének 15%-át tette ki, amely részesedés a befektetési MRP Javadalmazási Politika folyamatos végrehajtása, azaz a részvények MRP Szervezet általi eladása következtében a 2019. március 1-ig 5% alá csökkent.

A befektetési MRP tekintetében meghatározott cél, illetve feltétel teljesülését követően a résztvevő munkavállalók, illetve vezető tisztségviselők a részvények után járó árfolyamnyereségre tarthatnak igényt.

### **Az MRP Teljesítményjavadalmazási Politika**

A Kibocsátó MRP teljesítményjavadalmazási politikája 2017. szeptember 29. napján lépett hatályba. Ennek a politikának a célja az ún. azonosított személyek Hpt. szerinti teljesítményjavadalmazásának MRP Szervezeten keresztül történő teljesítése. Azonosított személy az a természetes személy, aki – a Kibocsátó által lefolytatott azonosítási eljárás alapján – a Kibocsátó kockázati profiljára lényeges hatást gyakorol. A Kibocsátónál foglalkoztatott azonosított személyek a vezérigazgató és helyettesei, az ügyvezető igazgatók, valamint a banki könyv treasury menedzsment igazgatóság igazgatója.

Az MRP teljesítményjavadalmazási politika keretében az MRP Szervezet az azonosított személy résztvevő kétféle tagi részesedését kezeli: az ún. készpénz juttatást, illetve az ún. instrumentum alapú juttatást biztosító tagi részesedést.

E tagi részesedéseknek – az MRP tv.-nek megfelelően – az MRP Szervezet által kezelt értékpapírokon kell alapulniuk. Az MRP teljesítményjavadalmazási politika keretében a Kibocsátó Javadalmazási Bizottsága 2019. május 20. napján kelt és a Kibocsátó Igazgatósága 2019. május 21. napján kelt döntései, valamint a Kibocsátó Felügyelőbizottságának 2019. május 22. napján megszületett döntése alapján a készpénz juttatást biztosító tagi részesedést a Kibocsátó által kibocsátandó, hátrasorolt, zéró kupon kötvény fogja biztosítani, illetve az instrumentum alapú juttatást biztosító tagi részesedés alapjául a Kibocsátó törzsrésztvényein fennálló vételi jog szolgál. A Kibocsátónak a Tőzsdei Bevezetéssel egyidejűleg vagy majdnem egyidejűleg, zárt körben kibocsátandó kötvényeinek főbb jellemzőit a jelen Tájékoztató IV fejezet 10 pontjában található táblázat tartalmazza.

Az instrumentum alapú juttatás nem eredményezi a törzsrésztvények teljesítését a Kibocsátó munkavállalói részére, hanem a munkavállalókat az a készpénzérték illeti meg, amely megfelel a vételi joggal terhelt törzsrésztvények piaci értékének (csökkentve a vételi jogi megállapodás meghatározott vételárral). Mindezek alapján a résztvevő munkavállalók, illetve vezető tisztségviselők részvényt nem kapnak, a Kibocsátó tőkéjéből ily módon nem részesednek.

A Kibocsátó részvényeinek a Tpt. szerinti szabályozott piacra történő bevezetése a Kibocsátó teljesítményjavadalmazási rendszerének módosítását igényli. A Hpt. előírja, hogy ebben az esetben – a vételi jogot felváltva – a teljesítményjavadalmazás legalább 50 százaléka a Kibocsátó részvényeiből/tulajdoni részesedéseiből, illetve a teljesítményjavadalmazás céljára felhasználható kiegészítő alapvető tőkéből, járulékos tőkéből vagy egyéb instrumentumokból kell, hogy álljon. E juttatási elem Kibocsátó általi kidolgozása folyamatban van.

## **19 KAPCSOLT VÁLLALKOZÁSOKKAL FOLYTATOTT ÜGYLETEK**

A Kibocsátó kapcsolt felei közé tartoznak a következők: anyavállalatok, társult vállalkozások, közös vezetésű vállalatok, a kulcsfontosságú vezetők és közeli családtagjaik, valamint olyan gazdálkodó egységek, amelyek felett a kulcsfontosságú vezetők vagy közeli családtagjaik gyakorolnak ellenőrzést, közös ellenőrzést vagy jelentős befolyást, vagy amelyekre vonatkozóan jelentős szavazati joguk van. A kormányzati szervek kivételt képeznek az IAS 24 által előírt általános közzététel alól. Kulcsfontosságú vezetőknek tekintjük a Felügyelőbizottság tagjait, valamint az Igazgatóság tagjait.

Kapcsolt felekkel folytatott ügyletek:

millió forint

	Tulajdonosok és csoportjaik <sup>11</sup>			Nem konsolidált leányvállalatok			Társult vállalkozások			Vezető tisztségviselők			Egyéb kapcsolt felek		
	2016	2017	2018	2016	2017	2018	2016	2017	2018	2016	2017	2018	2016	2017	2018
<b>Eszközök</b>															
Ügyfelekkel szembeni követelések	-	-	12.796	1.913	1.380	976	324	265	332	29	348	134	-	-	-
Tőkeinstrumentumok	-	-	-	-	-	715	-	-	611	-	-	-	-	-	244
<b>Kötelezettségek</b>															
Folyó- és betétszámlák	-	50	25.807	501	509	276	141	200	207	381	219	258	-	-	4.658
Származékos pénzügyi kötelezettségek	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	229
Egyéb kötelezettségek	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	70
<b>Eredménykimutatás</b>															
Kamatbevétel	-	-	-	299	991	21	10	7	6	1	8	10	-	-	-
Kamatráfordítás	-	-	-	3	2	1	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Nettó jutalék és díjbevétel	-	-	-	-	-	8	-	-	6	-	-	-	-	-	7
Egyéb bevétel / (ráfordítás)	-	1	-	8	12	(4)	2	2	46	(804)	(767)	(659)	-	-	(4)
<b>Függő és jövőbeni kötelezettségek</b>	-	-	12.202	713	980	1.089	55	106	97	-	-	711	-	-	290
<b>Céltartalék</b>	-	-	2.637	1.241	10	2.113	9	5	4	-	-	-	-	-	-

A kulcsfontosságú vezetőikkel szemben fennálló követelések jelzálog fedezetű hitelek és más, biztosítékkal ellátott hitelek jelentenek. Ezek a hitelek az adott hitelfelvevő ingatlanával biztosítottak.

A kulcsfontosságú vezetőkön kívüli kapcsolt felekkel bonyolított fenti tranzakciókra a szokásos üzletmenet keretében került sor, lényegében ugyanolyan feltételekkel, beleértve a kamatot és a biztosítékot, mint a hasonló pénzügyi helyzetű személyekkel kötött összehasonlítható ügyletek. Az ügyletek nem tartalmaztak a törlesztés szokásos kockázatán felüli kockázatot, és nem képviseltek más kedvezőtlen jellemzőt.

Az egyéb kapcsolt felek tartalmazzák a kulcsfontosságú vezetők érdekeltségeit.

Az időszak végén kapcsolt vállalkozásokkal fennálló egyenlegek utáni értékvesztés és céltartalék a normál értékvesztés-képzési folyamat során került meghatározásra. Azon mérlegtételekre, illetve mérlegen kívüli egyenlegekre, amelyekre vonatkozóan az egyedi és a csoportos értékvesztési teszt nem eredményezett értékvesztést, felmerült, de még nem jelentett értékvesztés miatti veszteség került elszámolásra.

A kulcsfontosságú vezetők időszaki díjazása a következő volt:

millió forint

	2016	2017	2018
Rövid távú munkavállalói juttatások	804	767	658
Részvényalapú juttatások	-	-	799
<b>Összesen</b>	<b>804</b>	<b>767</b>	<b>1.457</b>

<sup>11</sup> A Kibocsátó 2016. és 2017. évre vonatkozó konsolidált beszámolójában az oszlop elnevezése „Anyavállalat és annak csoportja”. Az elnevezésének különbözősége az adatok összehasonlíthatóságát nem befolyásolja.

## **20 A KIBOCSÁTÓ ESZKÖZEIRE, FORRÁSAIRA, PÉNZÜGYI HELYZETÉRE ÉS EREDMÉNYÉRE VONATKOZÓ PÉNZÜGYI INFORMÁCIÓK**

### **20.1 Korábbi pénzügyi információk**

A Kibocsátó 2016., 2017. és 2018. pénzügyi évre vonatkozó, az IFRS előírásainak megfelelően pénzügyi adatok elemzését a jelen Tájékoztató IV fejezetének 9 pontja tartalmazza.

A Kibocsátó 2016., 2017. és 2018. pénzügyi évre vonatkozó, az IFRS előírásainak megfelelően összeállított konszolidált éves beszámolóit a Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft. auditálta.

A Kibocsátó 2018. évre vonatkozó konszolidált éves beszámolója elektronikus formában elérhető az alábbi helyen:

[https://www.mkb.hu/sw/static/file/MKB\\_Bank\\_Zrt\\_IFRS\\_Konszolidalt\\_eves\\_beszamolo\\_2018.pdf](https://www.mkb.hu/sw/static/file/MKB_Bank_Zrt_IFRS_Konszolidalt_eves_beszamolo_2018.pdf)

A Kibocsátó 2017. évre vonatkozó konszolidált éves beszámolója elektronikus formában elérhető az alábbi helyen:

[https://www.mkb.hu/sw/static/file/MKB\\_IFRS\\_konszolidalt\\_beszamolo\\_HU\\_2017\\_FINAL.pdf](https://www.mkb.hu/sw/static/file/MKB_IFRS_konszolidalt_beszamolo_HU_2017_FINAL.pdf)

A Kibocsátó 2016. évre vonatkozó konszolidált éves beszámolója elektronikus formában elérhető az alábbi helyen:

[https://www.mkb.hu/sw/static/file/MKB\\_Bank\\_Zrt\\_IFRS\\_konszolidalt\\_eves\\_beszamolo\\_2016.pdf](https://www.mkb.hu/sw/static/file/MKB_Bank_Zrt_IFRS_konszolidalt_eves_beszamolo_2016.pdf)

### **20.2 Pénzügyi kimutatások**

A Kibocsátó pénzügyi kimutatásait a jelen Tájékoztató IV fejezetének 20.1 pontja tartalmazza.

### **20.3 A korábbi éves pénzügyi információk ellenőrzése**

A Kibocsátó jelenlegi könyvvizsgálója a Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Korlátolt Felelősségű Társaság (székhelye: 1068 Budapest, Dózsa György út 84/C.; cégjegyzékszám: 01-09-071057; Magyar Könyvvizsgálói Kamarai nyilvántartási száma: 000083). A Kibocsátó könyvvizsgálataért személyében felelős könyvvizsgáló Molnár Gábor.

A Kibocsátó 2016., 2017. és 2018. pénzügyi évre vonatkozó, az IFRS előírásainak megfelelően összeállított konszolidált éves beszámolóit a Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft. auditálta, amelyekről minősítés és korlátozás nélküli könyvvizsgálói nyilatkozatot adott ki.

### **20.4 A legfrissebb pénzügyi információk dátuma**

A legfrissebb auditált pénzügyi információ dátuma: 2018. december 31.

### **20.5 Osztalékpolitika**

A Kibocsátó adott évi felosztani rendelt eredményéből az eredménytartalék képzésére és osztalékfizetésre fordítandó részek arányát, az eredménytartalék osztalékfizetésre történő igénybevételét és a kifizetendő osztalék mértékét minden évben a Kibocsátó Közgyűlése hívatott meghatározni a vonatkozó jogszabályok adta kereteken belül. Az osztalékfizetés a Kibocsátó üzleti helyzetétől és kilátásaitól, terveitől, az elért eredményektől, stratégiai megfontolásoktól, valamint jogi, szabályozói, illetve egyéb tényezőktől és megfontolásoktól függ. A Kibocsátó elfogadott osztalékpolitikával nem rendelkezik.

A Kibocsátó felhívja a figyelmet arra, hogy az EU vállalásokra (Európai Bizottság SA.40441 számú döntése) tekintettel, annak részeként a Kibocsátóval szemben osztalékfizetési tilalom állt fenn, amely a vállalások értelmében a 2018. év eredményére vonatkozóan 2019-ben szűnt meg.

A Kibocsátó 2019. április 26-án megtartott éves rendes közgyűlésén elfogadta, hogy a rendelkezésre álló szabad eredménytartalék terhére a 2018. üzleti év után részvényenként 48,- Ft, azaz összesen 4,8 milliárd forint osztalék kerüljön kifizetésre.

## 20.6 Bírósági és választottbíróági eljárások

A folyamatban lévő peres ügyek száma, amelyben a Kibocsátó peres félként szerepel 2019. január 31. napján mindösszesen 652 darab. Ebből 68 darab pénzkövetelésre irányuló per, 194 darab nem pénzkövetelésre irányuló, megállapítási per, 11 darab munkaügyi per, valamint 379 darab devizahiteles per.

A Kibocsátó által indított és folyamatban lévő pénzkövetelésre irányuló perek összesített perértéke – a követelt tőkeösszeg szerint – 1.404.786.138,- forint.

A Kibocsátó ellen indított és folyamatban lévő, pénzkövetelésre irányuló perek összesített perértéke tőkeösszeg szerint 717.882.131,- forint. (Ez az összeg egyebekben nem tartalmazza a fogyasztó ügyfelek által a Kibocsátó ellen deviza alapú kölcsönszerződés érvénytelenségének megállapítása, vagy végrehajtás megszüntetése érdekében indított, valamint a munkaügyi perek pertárgyértékét.)

A Kibocsátónak a lent bemutatott 12/2015. sz. választottbíróági eljáráson és az Európai Bizottság SA.40441 számú döntésén túl nincs tudomása olyan kormányzati, bírósági vagy választottbíróági eljárásról az elmúlt 12 hónapos időszakra vonatkozóan, vagy olyan jövőben megindítandó eljárásról, amely jelentős hatást gyakorolhat, vagy a közelmúltban azt gyakorolt a Kibocsátó és/vagy az MKB Csoport pénzügyi helyzetére vagy jövedelmezőségére.

### 12/2015. sz. választottbíróági eljárás

A Kibocsátó, mint I. r. alperes ellen indított peres eljárások közül a saját tőke 10%-át meghaladó pertárgyértékű per a Magyar Kereskedelmi és Iparkamara Melllett Működő Állandó Választottbíróóság (mint a Pénz- és Tőkepiaci Állandó Választottbíróóság jogutódja) előtt folyamatban lévő választottbíróági eljárás.

A Kibocsátó az I. r. felperes részére 2007-ben hozzávetőleg 46.700.000,- EUR összegű kölcsönt nyújtott ingatlan projekt megvalósítására. A projekt nem valósult meg. A Kibocsátó a perben érintett szerződésállományt korábban átruházta a II. r. alperesre, amely az említett állományt időközben szintén átruházta a III. r. alperesre.

A felperesek a 2019. március 5. napján összefoglaló beadvány elnevezésű iratot nyújtottak be, amelynek alapján a következő kereseti kérelmeket terjesztették elő. A felperesek kereseti kérelme elsődlegesen lehetetlenülés megállapítására irányul, másodlagosan a felperesek azt kérik megállapítani, hogy – az állományátruházásokra tekintettel – a III. r. alperes nem érvényesíthet 11.500.000,- EUR összeget meghaladóan követelést, míg a harmadlagos kereseti kérelem kártérítésre vonatkozik. Az eljárásban a felperesek a III. r. alperest 19.677.704.027,- forint tőkekövetelés és járulékaik összegű kártérítés megfizetésére kérik kötelezni.

Az alperesek mind jogalapjában, mind pedig összecszerúságában vitatják a kereseti kérelmeket, mint alaptalan és nem bizonyított kérelmeket.

A felperesek által előterjesztett 2019. március 5-i összefoglaló kereset alapján a felpereseknek a Kibocsátóval szemben kártérítési igényük nincs, hanem a felperesek keresete csak megállapításra irányul a Kibocsátó vonatkozásban.

### Az Európai Bizottság SA.40441 számú döntése

Az Európai Bizottság SA.40441 számú, 2015. december 16-án meghozott döntésével elfogadott kötelezettségvállalásoknak történő megfeleléssel kapcsolatos eljárás a IV fejezet 1.3.10 pontban kerül bemutatásra.

## 20.7 A Kibocsátó pénzügyi vagy kereskedelmi helyzetében bekövetkezett lényeges változások

A Kibocsátó pénzügyi helyzetében vagy kereskedelmi pozícióiban az utolsó olyan pénzügyi időszak vége óta, amelyre vonatkozóan ellenőrzött pénzügyi információkat vagy közbenső pénzügyi információkat tettek közzé, nem következett be lényeges változás.

## 21 KIEGÉSZÍTŐ INFORMÁCIÓK

### 21.1 Részvénytőke

- A Kibocsátó alaptőkéje 100.000.000.000,- forint, azaz százmilliárd forint, amely teljes egészében rendelkezésre bocsátott pénzbeli hozzájárulás. Az alaptőke 2018. december 31. napján és a jelen Tájékoztató Napján az alábbi részvénytörzsrészekből áll:
- 99.999.992 db, azaz kilencvenkilencmillió-kilencszázkilencvenkilencezer-kilencszázkilencvenkettő darab 1.000,- forint, azaz ezer forint névértékű, névre szóló, dematerializált módon előállított, "A" sorozatú törzsrészvény;
- 1 db, azaz egy darab 1.000,- forint, azaz ezer forint névértékű, névre szóló, dematerializált módon előállított „B” sorozatú, külső igazgatósági tag (aki egyben az Igazgatóság elnöke) visszahívására és új külső igazgatósági tag (aki egyben az Igazgatóság elnöke) kijelölésére vonatkozó részvényosztályba tartozó elsőbbségi részvény;
- 1 db, azaz egy darab 1.000,- forint, azaz ezer forint névértékű, névre szóló, dematerializált módon előállított „C” sorozatú, külső (azaz nem munkavállalói) felügyelőbizottsági tag (aki egyben a Felügyelőbizottság elnöke) visszahívására és új külső (azaz nem munkavállalói) felügyelőbizottsági tag (aki egyben a Felügyelőbizottság elnöke) kijelölésére vonatkozó részvényosztályba tartozó elsőbbségi részvény;
- 3 db, azaz három darab 1.000,- forint, azaz ezer forint névértékű, névre szóló, dematerializált módon előállított „D” sorozatú, külső igazgatósági tag visszahívására és új külső igazgatósági tag kijelölésére vonatkozó részvényosztályba tartozó elsőbbségi részvény;
- 3 db, azaz három darab 1.000,- forint, azaz ezer forint névértékű, névre szóló, dematerializált módon előállított „E” sorozatú, külső (azaz nem munkavállalói) felügyelőbizottsági tag visszahívására és új külső (azaz nem munkavállalói) felügyelőbizottsági tag kijelölésére vonatkozó részvényosztályba tartozó elsőbbségi részvény.

A Tájékoztató napján sem a Kibocsátó, sem a Leányvállalatok nem rendelkeznek a Kibocsátó Részvényeinek tulajdonjogával. A Kibocsátó felhívja a figyelmet arra, hogy bár sem a Kibocsátó, sem a Leányvállalatok nem rendelkeznek a Kibocsátó Részvényeinek tulajdonjogával, a Kibocsátó konszolidációs körébe tartozik az MKB MRP Szervezet és az MKB TJ MRP Szervezet, ezért a jelen Tájékoztató IV/10. pontjában található, a Kibocsátó saját tőkéjét bemutató táblázat „Visszavásárolt saját részvények” során az MKB MRP Szervezet és az MKB TJ MRP Szervezet tulajdonában álló Részvényeket mutatja ki a nemzetközi számviteli szabályok (IFRS) szerint.

A Kibocsátó Közgyűlése 14/2019. (január 17.) számú közgyűlési határozatával döntött a társasági formaváltástól függő hatállyal az elsőbbségi részvények törzsrészvénné történő átalakításáról. Ez azt jelenti, hogy a Tőzsdei Bevezetés napjával minden egyes elsőbbségi részvény egy db, 1.000,- forint névértékű, „A” sorozatú törzsrészvényre kerül átalakításra. Az átalakítás egyenértéken történik, azaz egy darab elsőbbségi részvényért egy darab törzsrészvény jár.

A Tőzsdei Bevezetés napjával a Kibocsátó alaptőkéje és részvénystruktúrája az alábbiak szerint alakul:

**A Kibocsátó alaptőkéje változatlanul 100.000.000.000,- forint, azaz százmilliárd forint összegű lesz, amely teljes egészében rendelkezésre bocsátott pénzbeli hozzájárulás. Az alaptőke 100.000.000 darab, azaz százmillió darab 1.000,- forint, azaz ezer forint névértékű, névre szóló, dematerializált módon előállított, „A” sorozatú törzsrészvényből áll majd.**

A részvénytőke előtörténete a korábbi pénzügyi információk által lefedett időszakban, kiemelve az esetleges változásokat:

	2014.02.26-2016.09.05.	2016.09.06-2017.02.15.	2017.02.16.-
alaptőke nagysága forintban	225.489.994.000,-	100.000.000.000,-	100.000.000.000,-
részvények száma, névértéke, fajtája, sorozata	225.489.994 db. 1.000 forint névértékű „A” sorozatú törzsrészvény	100.000.000 db. 1.000 forint névértékű „A” sorozatú törzsrészvény	a jelen 21.1. pontban fentebb részletezettek szerint

A Kibocsátó forgalomban lévő részvényei tekintetében az év elején és végén forgalomban levő részvények száma a korábbi pénzügyi információk által lefedett időszakban az alábbiak szerint alakult.

A teljes részvénytőke befizetése pénzbeni vagyoni hozzájárulás útján teljesült.

Részvény megnevezése	2016		2017		2018	
	nyitó érték	záró érték	nyitó érték	záró érték	nyitó érték	záró érték
Törzsrészvény	225.489.994 darab	100.000.000 darab	100.000.000 darab	99.999.992 darab	99.999.992 darab	99.999.992 darab
Elsőbbségi részvény	nyitó érték 0 darab	záró érték 0 darab	nyitó érték 0 darab	záró érték 8 darab	nyitó érték 8 darab	záró érték 8 darab

## 21.2 A Kibocsátó alapító okirata és alapszabálya

A Kibocsátó Közgyűlése a 13/2019. (január 17.) számú közgyűlési határozatával döntött a Tőzsdei Bevezetéstől függő hatállyal a működési forma megváltoztatásáról, és a nyilvánosan működő részvénytársasággá alakulásról. Ennek következtében a Kibocsátó a 15/2019. (január 17.) számú közgyűlési határozatával döntött a Tőzsdei Bevezetés Napjától hatályos Alapszabályának elfogadásáról. A Cégbíróság 2019. február 20. napján kelt Cg.01-10-040952/1349. számú végzésével a Kibocsátó működés formájának – a Tőzsdei Bevezetéstől függő hatályú – változását a cégjegyzékbe bejegyezte. Ennek megfelelően, a jelen fejezetben a Tőzsdei Bevezetés napján hatályba lépő Alapszabály rendelkezései kerülnek bemutatásra.

### 21.2.1 A Kibocsátó célkitűzéseinek bemutatása

A Kibocsátó célkitűzéseinek bemutatását az Alapszabály nem foglalja magában, azonban ezt a IV fejezet 6.2 pontja tartalmazza.

### 21.2.2 A Kibocsátó igazgatási, irányító és felügyelő szerv tagjaira vonatkozó főbb rendelkezések

Az igazgatási, irányító és felügyelő szerv tagjaira vonatkozó főbb rendelkezések az alábbiak.

A Kibocsátó Alapszabályának az igazgatási, irányító és felügyeleti szerv tagjaira vonatkozó főbb rendelkezései az alábbiak:

#### „3.2.4. Igazgatósági tagság

3.2.4.1. Az Igazgatóság legalább öt (5) és legfeljebb kilenc (9) tagból áll. Az Igazgatóság tagja csak természetes személy lehet.

3.2.4.2. Belső igazgatósági taggá a Társaság ügyvezetői választhatók.

3.2.4.3. Az Igazgatóság tagjait határozott időre, legfeljebb öt (5) évre választja a Közgyűlés.

3.2.4.4. Megszűnik az igazgatósági tagság:

- a megbízás időtartamának lejártával;
- visszahívással;
- lemondással;
- a belső igazgatósági tag munkaviszonyának megszűnésével;
- törvényben szabályozott kizáró vagy összeférhetetlenségi ok bekövetkeztével, vagy törvényben meghatározott egyéb esetben, illetve
- ha az igazgatósági tag meghal.

3.2.4.5. Az igazgatósági tagság megszűnésével egyidejűleg az igazgatósági tag valamennyi egyéb, a Társaságnál betöltött bizottsági tagsága is megszűnik.

3.2.4.6. Az Igazgatóság tagja bármikor lemondhat. Ha a Társaság működőképessége ezt megkívánja, a lemondás legkésőbb a lemondás bejelentésétől számított hatvanadik (60.) napon válik hatályossá. A lemondás hatályossá válásáig az igazgatósági tag a halaszthatatlan döntések meghozatalában, illetve az ilyen intézkedések megtételében köteles részt venni.”

#### „3.3.7. A felügyelőbizottsági tagság

- 3.3.7.1. A Felügyelőbizottság hét (7) tagból áll. A Felügyelőbizottság tagja csak természetes személy lehet.
- 3.3.7.2. A Felügyelőbizottság tagjait határozott időre, legfeljebb öt (5) évre a Közgyűlés választja. A Felügyelőbizottság tagjainak egyharmada a Társaságnál működő szakszervezetek véleményének figyelembe vétele alapján az üzemi tanács által jelölt munkavállalók képviselőiből áll, akiket a Közgyűlés köteles a Felügyelőbizottság tagjává választani, kivéve, ha a jelöltekkel szemben törvényben foglalt kizáró ok áll fenn. A jelölés elmaradása esetén a munkavállalói küldöttek helyét nem lehet betölteni.
- 3.3.7.3. A felügyelőbizottsági tagság – külön erre irányuló megbízási szerződés megkötése nélkül – az elfogadó nyilatkozat aláírásával jön létre. A felügyelőbizottsági tagsági jogviszonyra a megbízási szerződés szabályait kell megfelelően alkalmazni. A tagok újraválaszthatók és a Közgyűlés által a jelen Alapszabály rendelkezéseivel összhangban bármikor, indokolási kötelezettség nélkül visszahívhatók. A munkavállalói küldöttet küldötteseket a Közgyűlés az üzemi tanács javaslatára hívja vissza.
- 3.3.7.4. Megszűnik a felügyelőbizottsági tagság:
- a) a megbízás időtartamának lejártával;
  - b) visszahívással;
  - c) az Igazgatóság elnökéhez vagy tagjához címzett lemondó nyilatkozattal;
  - d) a törvényben szabályozott kizáró vagy összeférhetlenségi ok bekövetkezéssel, vagy törvényben meghatározott egyéb esetben;
  - e) ha a felügyelőbizottsági tag meghal.
- 3.3.7.5. A felügyelőbizottsági tagság megszűnésével egyidejűleg a felügyelőbizottsági tag valamennyi egyéb, a Társaságnál betöltött bizottsági tagsága is megszűnik. A munkavállalói küldött felügyelőbizottsági tagsága megszűnik munkaviszonyának megszűnése esetén is.
- 3.3.7.6. A Felügyelőbizottság tagja bármikor lemondhat. Ha a Társaság működőképessége ezt megkívánja, a lemondás új felügyelőbizottsági tag megválasztásával, ennek hiányában legkésőbb a lemondás bejelentésétől számított hatvanadik (60.) napon válik hatályossá. A lemondás hatályossá válásáig az felügyelőbizottsági tag a halaszthatatlan döntések meghozatalában, illetve az ilyen intézkedések megtételében köteles részt venni."

### 21.2.3 A részvényosztályokhoz kapcsolódó jogok, elsőbbségi jogok és korlátozások bemutatása

Az Alapszabály szerint a Kibocsátónál nem került kialakításra elsőbbségi jogokat megtestesítő részvényosztály.

### 21.2.4 A részvényesek jogainak megváltoztatásához szükséges intézkedések

Az Alapszabály a Részvényesek jogainak megváltoztatásához szükséges intézkedéseket az alábbiak szerint tartalmazza:

„3.1.12. A Közgyűlés olyan határozata, amely valamely részvénytársasághoz kapcsolódó jogot hátrányosan módosít, akkor hozható meg, ha ahhoz az érintett részvénytársaság Közgyűlésén jelen lévő részvényeseinek egyszerű többsége hozzájárul. Ennek során a részvényhez fűződő szavazati jog esetleges korlátozására vagy kizárására vonatkozó rendelkezések - ide nem értve a saját részvényhez kapcsolódó szavazati jog gyakorlásának tilalmát - nem alkalmazhatók.”

Az Alapszabály nem tartalmaz olyan rendelkezést, amely a Részvényesek jogainak megváltoztatásával kapcsolatban szigorúbb feltételeket jelentenének a Ptk.-ban és egyéb irányadó jogszabályokban előírtánál.

### 21.2.5 A közgyűlések összehívásának rendjét meghatározó feltételek bemutatásai

Az Alapszabály a Részvényesek éves Közgyűlésének és a rendkívüli Közgyűlések összehívásának rendjét meghatározó feltételeket, ideértve a részvétel feltételeit is, az alábbiak szerint tartalmazza:

„3.1.11 A Társaság legfőbb szerve a Közgyűlés.

A Közgyűlést annak kezdőnapját legalább harminc (30) nappal megelőzően, a 7. pontban foglaltak szerint közzétett meghívó útján kell összehívni.



*Az Igazgatóság a számviteli törvény szerinti beszámolóinak és az Igazgatóság, valamint a Felügyelőbizottság jelentésének lényeges adatait a Közgyűlést megelőzően legalább huszonegy (21) nappal köteles a részvényesek tudomására hozni a 7. pontban foglaltak szerint.*

*A Társaság a közgyűlési anyagok nyilvánosságra hozatalával egyidőben köteles a közgyűlési meghívó, valamint az ahhoz tartozó előterjesztések és határozati javaslatok elektronikus úton történő megküldésére azon részvényesek részére, akik ezt az igényüket előzetesen (legkésőbb az adott közgyűlés kezdőnapját legalább 45 nappal megelőzően) a társaságnak írásban bejelentették. Az ilyen igény bejelentése a részvényesi minőség fennállása alatt határozatlan időre – annak írásban történő visszavonásáig szól. Az e-mailen elküldött társasági közléseket az e-mail elküldésének napján a részvényeshez megérkezettnek kell tekinteni.*

*A Közgyűlést abban az esetben is meg lehet tartani, ha azt nem vagy nem szabályszerűen hívták össze, és azon az összes részvényes jelen van, akik egyhangúlag hozzájárulnak az ülés megtartásához. A nem szabályosan összehívott, illetve megtartott Közgyűlésen elfogadott, és ebből az okból érvénytelen határozat az elfogadásának időpontjára visszamenő hatállyal érvényessé válik, ha a határozatot a Közgyűlés napjától számított harminc (30) napon belül valamennyi részvényes egyhangúlag érvényesnek ismeri el.*

*A napirenden nem szereplő kérdésben határozathozatalra csak valamennyi szavazásra jogosult részvényes jelenlétében akkor kerülhet sor, ha a napirenden nem szereplő kérdés megtárgyalásához a részvényesek egyhangúlag hozzájárultak.*

*A Közgyűlés határozatképes, ha azon az alaptőke több mint felét képviselő részvényes jelen van. Ha a Közgyűlés nem határozatképes, megismételt Közgyűlést kell összehívni az eredeti időpontot legalább tíz (10) nappal és legfeljebb huszonegy (21) nappal követő időpontra, az eredeti napirenden szereplő ügyekben. A megismételt Közgyűlés a jelenlévők számától függetlenül határozatképes.*

3.1.2. *A Közgyűlésre szóló meghívó tartalmazza:*

- a) *a Társaság cégnevét és székhelyét;*
- b) *a Közgyűlés idejének és helyszínének megjelölését;*
- c) *a Közgyűlés napirendjét;*
- d) *a Közgyűlés megtartásának módját;*
- e) *a szavazati jog gyakorlásához a jelen alapszabályban előírt feltételeket;*
- f) *a Közgyűlés határozatképtelensége esetén a megismételt Közgyűlés helyét és idejét.*
- g) *a napirend kiegészítésére vonatkozó jog gyakorlásának feltételeit, továbbá*
- h) *a határozattervezetek és a Közgyűlés elé terjesztendő dokumentumok eredeti és teljes terjedelmű szövege elérhetőségének helyét.*

3.1.3. *Az Igazgatóságnak jogában áll – indokolt esetben, és amikor ennek szükségét látja – rendkívüli Közgyűlést összehívni. Az Igazgatóság köteles a rendkívüli Közgyűlést összehívni:*

- a) *haladéktalanul, ha a Felügyelőbizottság tagjainak száma három (3) alá szült,*
- b) *nyolc (8) napon belül, ha azt a szavazati jogok legalább egy (1) százalékaival rendelkező – a részvénykönyv adatai által igazolt – részvényesek írásban kérik az ok és cél megjelölésével, vagy*
- c) *nyolc (8) napon belül – a Felügyelőbizottság egyidejű értesítése mellett – a szükséges intézkedések céljából, ha tudomására jut, hogy a Társaság saját tőkéje veszteség következtében az alaptőke kétharmadára csökkent, vagy saját tőkéje a mindenkor hatályos jogszabályban az alaptőke törvényben meghatározott minimális összege alá csökkent, vagy a Társaságot a fizetéképtelenség fenyegeti vagy fizetéseit megszüntette, vagy a Társaság vagyona a Társaság tartozásait nem fedezi, vagy*
- d) *nyolc (8) napon belül, ha legalább három (3) igazgatósági tag a napirend közlésével a Közgyűlés összehívását javasolja.”*

„3.1.13.1. *A részvényesek közgyűlési jogai*

*A részvényes jogosult a Közgyűlésen részt venni. A társaság Közgyűlésén az a részvényes, illetve a Tpt. 151-155. §-ában meghatározott részvényesi meghatalmazott vehet részt, akit – a*

*tulajdonosi megfeleltetés eredményének megfelelően – legkésőbb a Közgyűlés megkezdését megelőző második munkanapon a részvénykönyvbe bejegyeztek. A Közgyűlésen a részvényesi jogok gyakorlására az a személy jogosult, akinek nevét – a részvénykönyv lezárásának időpontjában – a részvénykönyv tartalmazza, amely lezárásának napja a Közgyűlés kezdőnapját megelőző második munkanap.*

*A részvényes a közgyűlési jogait képviselő útján is gyakorolhatja. Nem lehet meghatalmazott a belső Igazgatósági tag, a Felügyelőbizottság tagja, elnöke és a könyvvizsgáló. A részvényes a közgyűlési jogai gyakorlására az Igazgatóság külső tagjának és – amennyiben nem belső Igazgatósági tag – a társaság vezető állású munkavállalójának is meghatalmazást adhat. A képviseleti meghatalmazás érvényessége egy Közgyűlésre, vagy a meghatalmazásban meghatározott időre, de legfeljebb 12 hónapra szól. A képviseleti meghatalmazás érvényessége kiterjed a felfüggesztett Közgyűlés folytatására és a határozatképtelenség miatt ismételt összehívott Közgyűlésre is. A meghatalmazást közokirat vagy teljes bizonyító erejű magánokirat formájában kell kiállítani, és a társasághoz benyújtani. A részvényesi meghatalmazott által adott meghatalmazásban fel kell tüntetni, hogy a képviselő részvényesi meghatalmazottként jár el.”*

#### *„3.1.13.2. Kisebbségi jogok*

*Együttesen a szavazati jogok legalább 1%-át képviselő részvényesek az ok és a cél megjelölésével bármikor kérhetik a Közgyűlés összehívását. Ha az Igazgatóság a kérelem kézhezvételétől számított nyolc napon belül nem intézkedik a Közgyűlésnek a lehető legkorábbi időpontra történő összehívása érdekében, az ülést az indítványozó részvényesek kérelmére a nyilvántartó bíróság hívja össze, vagy a nyilvántartó bíróság felhatalmazza az indítványozó részvényeseket az ülés összehívására. A várható költségeket az indítványozó részvényesek kötelesek megelőlegezni.”*

#### **21.2.6 Azon rendelkezések bemutatása, amelyek adott esetben késleltetik, vagy akár megakadályozzák a Kibocsátó fölötti ellenőrzés megváltoztatását**

A Kibocsátó Alapszabálya vagy belső szabályzatai nem tartalmaznak olyan rendelkezést, amely adott esetben késlelteti, vagy akár megakadályozza a Kibocsátó fölötti ellenőrzés megváltoztatását. Mindazonáltal a hatályos jogszabályok értelmében engedélyköteles a hitelintézetben történő befolyásoló részesedés megszerzése, valamint a befolyásoló részesedés olyan módosítása, hogy az elérje a 20, 33, vagy az 50 százalékos határértéket.

#### **21.2.7 Azon rendelkezések bemutatása, amelyek meghatározzák azt a küszöbértéket, amely fölött az adott részvényes tulajdonosi mivoltát nyilvánosságra kell hozni**

A Kibocsátó Alapszabálya vagy belső szabályzata nem határoz meg a hatályos jogszabályoktól eltérő olyan határértéket, amely fölött az adott Részvényes tulajdonosi mivoltát nyilvánosságra kell hozni.

#### **21.2.8 A tőke változására vonatkozó feltételek bemutatása**

A Kibocsátó Alapszabálya vagy belső szabályzata nem tartalmaz szigorúbb feltételeket a tőke megváltoztatásával kapcsolatban a vonatkozó jogszabályokban előírtaknál.

## **22 LÉNYEGES SZERZŐDÉSEK**

A Kibocsátó vagy az MKB Csoport bármely tagja a Tájékoztató közzétételét közvetlenül megelőző két évben a szokásos üzletmenet során kötött szerződéseken kívül fontosabb szerződésben szerződő félként nem szerepelt.

A Tájékoztató időpontjában nincsenek a szokásos üzletmenet során kötött szerződéseken kívül az MKB Csoport bármelyik tagja által kötött olyan fennálló szerződések, amelyek rendelkezései értelmében az MKB Csoport bármelyik tagját az MKB Csoport szempontjából jelentőséggel bíró kötelezettség terheli, illetve ilyen jogosultság illeti meg.

## **23 HARMADIK FÉLTŐL SZÁRMAZÓ INFORMÁCIÓ**

A Kibocsátó a jelen Tájékoztatót maga készítette, melynek során harmadik fél által közzétett adatokat és információkat, az adott szövegrészeknél jelzett hivatkozásokon túl nem használt fel. A Kibocsátó tudomása szerint valamennyi információt pontosan vett át az olyan szövegrészek esetén, ahol a Kibocsátó külső forrásra hivatkozik, és a Kibocsátó tudomása szerint az átvett információkból nem maradtak ki olyan tények, amelyek azokat pontatlanná vagy félrevezetővé tennék.

## **24 MEGTEKINTHETŐ DOKUMENTUMOK**

A Kibocsátó mindenkor hatályos Alapszabálya, a jelen Tájékoztató mellékletét képező pénzügyi kimutatásai és hirdetésményei elektronikus formában megtekinthetők a Kibocsátó honlapján ([www.mkb.hu](http://www.mkb.hu)).

## **25 RÉSZESEDÉSEK BEMUTATÁSA**

A Kibocsátó részesedéseit a jelen Tájékoztató 1. sz. melléklete mutatja be.

## V ÉRTÉKPAPÍRJEGYZÉK

### 1 FELELŐS SZEMÉLYEK

#### 1.1 A Tájékoztató elkészítéséért felelős személy

A jelen Tájékoztatót teljes egészében a Kibocsátó készítette el, így az abban szereplő valamennyi információért felelősséggel tartozik.

#### 1.2 Felelősségvállaló nyilatkozat

A Kibocsátó mint felelős személy Felelősségvállaló Nyilatkozatát a Tájékoztató III fejezetének 2 pontja tartalmazza.

### 2 KOCKÁZATI TÉNYEZŐK

A Részvényekhez kapcsolódó kockázati tényezőket a jelen Tájékoztató II fejezetének 2 pontja tartalmazza.

### 3 LÉNYEGES INFORMÁCIÓK

#### 3.1 Nyilatkozat a működő tőkéről

Az MKB Csoport tőkehelyzete stabil. A tőkemegfelelési mutató konszolidált szinten 17,90%, ami jelentős mértékben meghaladja a kötelező pufferekkel növelt minimálisan tartandó mutatót. A tőkemegfelelési mutató 2017-es évvel összehasonlítva 210 bps fölötti növekedést mutat.

Adatok: millió forint	2018 Basel III IFRS	2017 Basel III IFRS
Jegyzett tőke	100 000	100 000
Tartalékok	56 688	37 124
Immateriális javak	(19 398)	(12 567)
AVA - prudens valós értékelés miatti korrekció	(421)	(464)
Tier1: Kiegészítő alapvető tőke	-	-
Tier 1: Nettó alapvető tőkeelemek	136 869	124 093
Tier 2: Járulékos tőkeelemek	28 002	22 307
Szavatoló tőke	164 871	146 400
Kockázattal súlyozott eszközök (RWA)	743 016	750 832
Nagyadós korlát	-	-
Operációs kockázat (OR)	168 511	173 370
Piaci kockázati pozíciók (MR)	9 297	6 549
Kockázattal súlyozott eszközök összesen	920 823	930 751
Tier1 mutató	14,86%	13,33%
Tőkemegfelelési mutató	17,90%	15,73%

A 2018. év végi TM a 2019. évi tervezett eredmény és az allokált és limitált RWA szinten tartása miatt 2019. év végére tervezetten további növekedést mutat.

### 3.2 Tőkeérték és eladósodottság

Az MKB Csoport tőkeáttételi mutatója 6,59%, ami jelentősen meghaladja a bázeli elvárásokat (3%). A tőkeáttételi mutató szintén jelentős, 115 bps-os javulást mutatott 2018 év során.

A Kibocsátó tőkéje a részvénytőkéből áll, amely a Tőzsdei Bevezetéssel 100.000.000 darab 1.000,- Ft névértékű, „A” sorozatú törzsrészcsevényből áll.

Részvénytőke: 100.000.000.000,- Ft (azaz százmilliárd forint)

A Kibocsátó eladósodottságát a 2019. április 26. napján elfogadott, 2018. évre vonatkozó, auditált, éves beszámolója alapján az alábbi táblázat mutatja be.

Adatok: millió forint	2018	2017
Mérlegen belüli kitettségek	1 820 899	1 992 447
Származtatott és értékpapír-finanszírozási kitettségek	29 630	43 651
Egyéb mérlegen kívüli kitettségek	226 192	245 351
A tőkeáttételi mutató számításához használt teljes kitettségérték	2 076 771	2 281 449
T1 tőke	136 869	124 093
Tőkeáttételi mutató	6,59%	5,44%

A Kibocsátó garanciával, illetve biztosítékkal fedezett tartozásait a jelen Tájékoztató IV fejezet 10. pontjában található „Kötelezettségek” táblázat mutatja be.

A Kibocsátó tőkésítéséről és eladósodottságáról szóló, a fent hivatkozott és a jelen pontban szereplő, jelen Tájékoztató Napján (a III. pontban foglalt felelősségvállaló nyilatkozat napján) kelt nyilatkozataihoz szükséges adatok a Kibocsátónak a 2019. április 26. napján elfogadott, 2018. évre vonatkozó, auditált, éves beszámolója alapján kerültek feltüntetésre.

## 4 A BEVEZETENDŐ ÉRTÉKPAPÍROKRA VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK

### 4.1 A Részvényekre vonatkozó információk

Jelen Tájékoztató alapján nem kerül sor forgalomba hozatalra, értékesítésre, illetve felajánlásra, sem a már létező, sem pedig új részvények tekintetében. A jelen Tájékoztató elkészítése a korábban zártkörű forgalomba hozatal keretében forgalomba hozott Részvények szabályozott piacra (a BÉT-re) való bevezetése miatt vált szükségessé.

A Tájékoztató, és így a jelen fejezet a Tájékoztató keltének időpontjában hatályos Prospektus Rendelet alapján készült. A Kibocsátó a Részvények kibocsátását, és a BÉT-re történő bevezetését az irányadó jogszabályoknak megfelelően, azokkal összhangban végezte és végzi, így a Kibocsátó ilyen irányú tevékenysége megfelel a Ptk., a Tpt. és a Prospektus Rendelet rendelkezéseinek.

A Kibocsátó az általa kibocsátott, 100.000.000 darab<sup>12</sup>, egyenként 1.000 forint névértékű, névre szóló, dematerializált módon előállított, „A” sorozatú törzsrészcsevényt kíván a Tőzsdei Bevezetéssel a BÉT-re bevezetni.

<sup>12</sup> Jelen Tájékoztató Napján a Kibocsátó 99.999.992 darab, egyenként 1.000,- Ft névértékű, névre szóló, dematerializált módon előállított, „A” sorozatú törzsrészcsevényvel, továbbá 8 darab, egyenként 1.000,- Ft névértékű, névre szóló, dematerializált módon előállított elsőbbségi részvényvel rendelkezik. A Tőzsdei Bevezetéssel hatályba lépő Alapszabály rendelkezései alapján a Tőzsdei Bevezetés hatályával az elsőbbségi részvények törzsrészcsevényé kerülnek átalakításra, ezáltal a Kibocsátónak összesen 100.000.000 darab, egyenként 1.000,- Ft névértékű, névre szóló, dematerializált módon előállított, „A” sorozatú törzsrészcsevénye kerül a BÉT-re bevezetésre.

Valamennyi bevezetésre kerülő Részvény a HU0000139761 ISIN kódot viseli. A Részvényeket a KELER kezeltetési és tartja nyilván központi értékpapírszámlán. A Kibocsátó az „A” sorozatú tőzsrészvények kibocsátásáról, azok névértékének megfelelően, forint pénznemben rendelkezett.

A Kibocsátó felhívja a figyelmet arra, hogy a Világgazdaság c. napilapban 2019. április 29. napján megjelent „Osztalékot fizet a rekordprofitból a tőzsdére tartó MKB Bank” című cikkben, továbbá több elektronikus hírportálon megjelent írásban a bevezetendő Részvények számával kapcsolatos állítások tévesek, illetve nem helytállóak tekintettel arra, hogy a Kibocsátó valamennyi (100.000.000 darab) „A” sorozatú tőzsvészvényre kerül bevezetésre a BÉT-re.

#### 4.1.1 A Részvényekhez kapcsolódó jogok

A Kibocsátó Tőzsdei Bevezetéssel hatályos Alapszabálya és az irányadó jogszabályok állapítják meg a Részvényesek Részvényekhez kapcsolódó jogait. A Részvényes a részvénykönyvbe történő bejegyzést követően gyakorolhatja részvényesi jogait.

A Részvényes kötelezettségei a Kibocsátó Alapszabályának 3.1.13.4. pontja alapján:

- a) A Részvényes köteles az általa átvett, illetve jegyzett Részvények névértékének, illetve kibocsátási értékének megfelelő vagyoni hozzájárulást a társaság rendelkezésére bocsátani. A Részvényes e kötelezettsége alól – az alaptőke-leszállítás esetét kivéve – érvényesen nem mentesíthető.
- b) A legalább 1%-os tulajdoni hányaddal rendelkező, illetve ilyen hányadot megszerző Részvényes a birtokolt közvetett tulajdonát, illetve annak változását az azonosításra alkalmas adatok egyidejű közlésével köteles bejelenteni a Kibocsátónak. A bejelentési kötelezettségét nem teljesítő tag szavazati jogának gyakorlását a kötelezettség teljesítéséig az MNB felfüggeszti.

#### Osztalékhoz való jog

A Kibocsátó elfogadott osztalékpolitikával nem rendelkezik. A Kibocsátó Alapszabályának 5.3 pontja alapján az osztalék fizetéséről, annak időpontjáról és módjáról a Közgyűlés határoz. Az osztalékfizetés alapja a részvény névértéke.

Osztalékra az a Részvényes jogosult, aki az osztalékfizetésről döntő Közgyűlés időpontjában a részvénykönyvben szerepel. A Részvényes az osztalékra a már teljesített vagyoni hozzájárulása arányában jogosult.

A Kibocsátó Alapszabálya alapján a Részvényes az osztalékot a Kibocsátótól az osztalékfizetés kezdő napjától számított 5 éves jogvesztő időtartamon belül követelheti. Amennyiben az osztalék felvétele nem történik meg ezen időtartamon belül, akkor a fel nem vett osztalék a Kibocsátó alaptőkének felüli vagyonába kerül. A Kibocsátó nem állapított meg korlátozásokat a Részvényekhez kapcsolódóan az osztalékjogok tekintetében, így a jogszabályi rendelkezéseken túl nincs egyéb alkalmazandó korlátozás. A Kibocsátó Alapszabálya nem tartalmaz rendelkezéseket a nem rezidens (devizakülföldi) részvénytulajdonosokra vonatkozóan. Ezen Részvényesek az osztalékjukat, illetve osztalékkelőlegüket az általános szabályok szerint kapják meg.

A Kibocsátónál osztalékkelőleg fizetésére az Igazgatóság javaslata alapján, annak felügyelőbizottsági jóváhagyását követően van lehetőség a Közgyűlés határozatával. A Kibocsátó Alapszabályának 3.1.10 pontja alapján az osztalék és osztalékkelőleg fizetéséhez szükséges döntés meghozatalához legalább a Közgyűlésen jelenlévő részvényesek 85%-os igenlő szavazata szükséges.

Ezen túlmenően a Kibocsátó Alapszabálya nem tartalmaz rendelkezéseket az osztalék mértékének megállapítására, annak kiszámítási módjára, gyakoriságára, halmozott vagy nem halmozott jellegére vonatkozóan.

#### Szavazati jog

A Kibocsátó az egy részvény – egy szavazat elvet követi, így minden egyes „A” sorozatú tőzsrészvény 1 (egy) darab szavazatra jogosítja annak tulajdonosát, azzal, hogy nem gyakorolhatja a szavazati jogát a Részvényes addig, amíg az esedékes vagyoni hozzájárulását nem teljesíti. A tőzsrészvények mindegyike azonos jogokat testesít meg.

### **Elsőbbségi jogok**

A Kibocsátó Alapszabálya nem tartalmaz rendelkezéseket arra vonatkozóan, hogy azonos részvényfajtába, vagy részvényosztályba tartozó részvényekkel történő, az alaptőke pénzbeli hozzájárulás ellenében történő felemelése esetén a Kibocsátó részvényesei hogyan gyakorolhatják jegyzési elsőbbségi jogukat, így ebben az esetben a Ptk. elsőbbségi jogra vonatkozó rendelkezései alkalmazandók. A Ptk. 3:297. §-a rendelkezik az elsőbbségi jog gyakorlásáról, így elsőbbségi joggal a részvényesek, valamint az átváltoztatható, illetve jegyzési jogot biztosító kötvények tulajdonosai a részvények átvételére elsőbbségi joggal rendelkeznek. Az elsőbbségi jog gyakorlására a Kibocsátó legalább tizenöt napos határidőt köteles biztosítani. A Kibocsátó alaptőke-emelés esetén a Részvényeseket, továbbá az átváltoztatható és a jegyzési jogot biztosító kötvények tulajdonosait a Alapszabály 7. („Közzétételek, Tájékoztatások”) pontjában foglaltak szerint köteles tájékoztatni. A tájékoztatásnak tartalmaznia kell a megszerzhető részvények névértékét, illetve kibocsátási értékét, a jog érvényesítésére nyitva álló időszak kezdő- és záró napját, valamint a jog gyakorlásának módját.

### **Likvidációs hányadhoz való jog**

A Kibocsátó jogutód nélküli megszűnésére a Hpt. szabályai irányadók, és a Kibocsátó jogutód nélküli megszűnése esetében a hitelezők kielégítése után fennmaradó vagyon a részvényeseket az részvényeik névértékének arányában illeti meg.

### **Visszaváltásra és átváltásra vonatkozó rendelkezések**

A Részvények törzsrészvények, azokhoz semmilyen visszaváltási jog, illetve kötelezettség nem fűződik, továbbá azok semmilyen más értékpapírra vonatkozó átváltási (átcserélési) jogot nem biztosítanak, illetve ilyen kötelezettséggel nem járnak.

### **A Részvények átruházhatósága**

A Részvények szabad átruházhatóságát a Kibocsátó Alapszabálya nem korlátozza. A Részvények átruházása a Társasággal szemben az új Részvényes, illetve a Tpt. 151-155. §-aiban szabályozott részvényesi meghatalmazott részvénykönyvbe való bejegyzésével válik hatályossá. A befektetőnek, aki/amely a Részvényeket meg kívánja szerezni, tájékozódnia kell a rá vonatkozó esetleges speciális vagy külföldi jogszabályokról, hatósági engedélyekről, amelyek a Részvények megszerzésével összefüggésben esetlegesen alkalmazandók. Ha a Kibocsátóban való tulajdonszerzés hatósági engedélyhez kötött, a Részvényes részvényesi meghatalmazott kizárólag részvényessel együtt jegyezhető be a részvénykönyvbe.

#### **4.1.2 A Részvényekkel kapcsolatos kötelező átvételi ajánlat és/vagy kizorítási és/vagy kényszereladási rendelkezések**

A Kibocsátó Alapszabálya a Részvényekkel kapcsolatban nem tartalmaz kötelező vételi ajánlatra és/vagy kizorításra és/vagy kényszereladásra vonatkozó rendelkezéseket.

A Tpt. 68. §-a szerint az MNB által jóváhagyott nyilvános vételi ajánlatot kell tenni a céltársaságban történő huszonöt százalékot meghaladó mértékű befolyásszerzéshez, ha a befolyást szerző Részvényesen kívül senki sem rendelkezik a szavazati jogok tíz százalékát meghaladó befolyással, vagy a harminchárom százalékot meghaladó mértékű befolyásszerzéshez.

A Tpt. 76/D. § (1) bekezdése értelmében, ha a Tpt. 69. § (6) bekezdésének e) pontja szerint az ajánlattevő (i) a vételi ajánlat, illetve az önkéntes vételi ajánlat felügyeleti jóváhagyására vonatkozó kérelmében úgy nyilatkozott, hogy a vételi jogával élni kíván; (ii) a sikeres vételi ajánlat, illetve az önkéntes vételi ajánlat lezárását követő három hónapon napon belül kilencven százalékot elérő vagy azt meghaladó mértékű befolyással rendelkezik a céltársaságban; és (iii) igazolja, hogy megfelelő fedezettel rendelkezik a vételi jog tárgyát képező részvények megszerzéséhez szükséges ellenérték teljesítéséhez, akkor a vételi ajánlat, illetve az önkéntes vételi ajánlat lezárását követő három hónapon belül vételi jogot gyakorolhat a céltársaságnak a tulajdonába nem került részvényei tekintetében.

Ha a vételi ajánlati eljárás lezárásakor az ajánlattevőnek a céltársaságban fennálló befolyása eléri a kilencven százalékot, a fennmaradó részvények tulajdonosainak a kilencven százalékos befolyás bejelentésének közzétételét követő kilencven napon belül írásban megtett kérésére köteles e részvényeket is megvásárolni.

#### 4.1.3 Harmadik fél által a Társaság saját tőkéjére tett nyilvános vételi ajánlat

A Kibocsátó Részvényeire a Tájékoztató dátumát megelőző időszakban nem tettek nyilvános vételi ajánlatot.

#### 4.1.4 A Részvényekből származó jövedelemmel kapcsolatos adókötelezettségek

A jelen Tájékoztató alábbi része kizárólag általánosságban mutatja be a Tájékoztató készítésekor hatályos magyar adójogi szabályokat, továbbá az alkalmazandó egyéb adózási szabályokat, és kizárólag általános információkat tartalmaz azokra nézve. Az egyes befektetőkre nézve befolyásoló tényezőket, amelyek adókötelezettségeik alakulását befolyásolhatják, a Tájékoztató nem tárja fel, azokra nézve egyedi körülményeket nem állapít meg, továbbá a Részvények tekintetében sem határozza meg adójogi szempontból a valamennyi releváns, adókötelezettséget befolyásoló körülményt, így az semmiképpen nem tekinthető adótanácsadásnak.

A Kibocsátó nem vállal felelősséget az irányadó jogszabályokban, illetve az azokra vonatkozó joggyakorlatban a Tájékoztató készítésének időpontját követően bekövetkező változások következményeiért. A fentieknek megfelelően valamennyi befektetőnek javasolt, hogy egyedi körülményeire tekintettel adótanácsadót vegyen igénybe annak érdekében, hogy személyre szabottan értékelhesse a Részvényekbe történő befektetése lehetséges adójogi vonzatait.

Javasoljuk továbbá, hogy a külföldi Részvényesek kérjék ki adószakértőjük véleményét abban a kérdésben is, hogy Magyarország és adóügyi illetőségük állama között a jövedelem- és a vagyonadó területén a kettős adóztatás elkerüléséről és az adóztatás kijátszásának megakadályozásáról szóló nemzetközi egyezmény (amennyiben van ilyen) rendelkezései mennyiben érintik a Részvényekkel kapcsolatos adókötelezettségeiket.

A Kibocsátó az Szja tv. és az Art. szerint kifizetőnek minősül, ezért ahol a jogszabályi rendelkezések a kifizető részére az adó levonását, bevallását és az adóhatóság részére történő megfizetését a kifizető kötelezettségeként írják elő, a Kibocsátó e rendelkezésekkel összhangban az általa juttatott bevételből a kifizetőként levonandó adó visszatartásáért és adóhatóságnak történő befizetéséért felelősséget vállal.

##### 4.1.4.1 Magánszemélyek adókötelezettsége

Magánszemélyek a Részvények megszerzése, tartása és értékesítése során különösen az alább bemutatásra kerülő jogcímenek szerkezeten adóköteles jövedelmet az Szja. tv. és a Szocho tv. alapján. Az adófizetési és adóbevallási kötelezettségek teljesítése főszabály szerint a magánszemélyek kötelezettsége. A magánszemélyeknek juttatott egyes jövedelemtípusokkal kapcsolatban azonban adókötelezettségek hárulnak a jövedelem kifizetőjére is.

Az Art. szerint kifizetőnek minősül, többek között, az a belföldi illetőségű jogi személy, amely adókötelezettség alá eső jövedelmet juttat, függetlenül attól, hogy a juttatást közvetlenül vagy megbízottja (posta, hitelintézet) útján teljesíti. Osztalék esetében az minősül kifizetőnek, akinek a vagyona terhére az osztalékot juttatják. Tőzsdei kereskedelemben befektetési szolgáltató közreműködésével kötött ügyletből származó jövedelem esetében kifizetőnek a befektetési szolgáltató minősül, azonban az adó, adóelőleg megállapítására és levonására nem kötelezett.

##### a) Belföldi illetőségű magánszemélyek

A belföldi illetőségű magánszemély adókötelezettsége összes bevételére kiterjed, tekintet nélkül arra, hogy az Magyarországról vagy külföldről származik. Az adóév megegyezik a naptári évvel. A Szja. tv. alapján belföldi illetőségű magánszemély:

- a magyar állampolgár (kivéve, ha egyidejűleg más államnak is állampolgára és belföldön nem rendelkezik a polgárok személyi adatainak és lakcímének nyilvántartásáról szóló törvényben meghatározott lakóhellyel vagy tartózkodási hellyel);
- az a természetes személy, aki a szabad mozgáshoz és a három hónapot meghaladó tartózkodáshoz való jogát az adott naptári évben – a ki- és beutazás napját is egész napnak tekintve – legalább 183 napig Magyarország területén gyakorolja;
- a harmadik országbeli állampolgárok beutazásáról és tartózkodásáról szóló törvény hatálya alá tartozó letelepedett jogállású, illetve hontalan személy; továbbá



- a fentiekben nem említett természetes személy, akinek kizárólag Magyarországon van állandó lakóhelye; vagy létérdekei központja Magyarország, ha egyáltalán nem vagy nem csak Magyarországon rendelkezik állandó lakóhellyel; vagy szokásos tartózkodási helye Magyarországon található, ha egyáltalán nem vagy nem csak Magyarországon rendelkezik állandó lakóhellyel, és létérdekei központja sem állapítható meg; azzal, hogy a létérdekek központja az az állam, amelyhez a magánszemélyt a legszorosabb személyes, családi és gazdasági kapcsolatok fűzik.

A magánszemély adóügyi illetőségének megállapításakor figyelemmel kell lenni továbbá az alkalmazandó nemzetközi egyezmények illetőséget szabályozó rendelkezéseire is.

#### Osztalékból származó jövedelem

Az Szja tv. 66. §-a alapján a magánszemély Részvényes osztalékból és osztalékelőlegből származó bevételének egésze jövedelem (kivéve, ha azt az Szja. tv. előírásai szerint más jövedelem megállapításánál kell figyelembe venni, például tartós befektetésből származó jövedelemként). Az osztalékból és osztalékelőlegből származó jövedelem esetén alkalmazandó személyi jövedelemadó mértéke 15 százalék.

A személyi jövedelemadót a kifizető állapítja meg a kifizetés időpontjában és az Art.-ben meghatározottak szerint vallja be és fizeti meg. Kifizető hiányában az adót a magánszemély az adóhatósági közreműködés nélkül elkészített bevallásában állapítja meg, és a bevallás benyújtására előírt határidőig fizeti meg.

A magánszemély Részvényes köteles az osztalékelőleget és annak adóját a kifizetés évéről szóló adóbevallásban tájékoztató adatként feltüntetni, a jóváhagyott kifizetett osztalékot, a levont, megfizetett adót az osztalékot megállapító beszámoló elfogadásának évéről szóló adóbevallásban – az osztalékelőlegből levont, megfizetett adót levont adóként figyelembe véve – bevallani.

Az EGT-államban működő, a Tpt. szerinti elismert (szabályozott) piacnak minősülő tőzsdére bevezetett értékpapírnak (így a Részvényeknek) az adott tagállam joga szerint osztaléknak (osztalékelőlegnek) minősülő hozamát nem terheli szociális hozzájárulási adó.

#### Árfolyamnyereségből származó jövedelem

Az Szja. tv. 67. §-a alapján árfolyamnyereségből származó jövedelem a Részvények átruházása (ide nem értve a kölcsönbe adást) ellenében megszerzett bevételnek az a része, amely meghaladja a Részvény megszerzésére fordított érték és a Részvényekhez kapcsolódó járulékos költségek együttes összegét. Nem minősül árfolyamnyereségből származó jövedelemnek az említett különbözetből az a rész, amelyet az Szja. tv. előírásai szerint más jövedelem megállapításánál kell figyelembe venni.

Az értékpapír megszerzésére fordított érték a Szja. tv. 67. § (9) bekezdése szerint például (de nem kizárólagosan):

- ellenőrzött tőkepiaci ügylet révén megszerzett értékpapír esetén az ügylet szerinti, igazolt ellenérték;
- ellenőrzött tőkepiaci ügyletnek nem minősülő visszerthes szerződés révén megszerzett értékpapír esetében az ellenértékből az értékpapír átruházásáig a magánszemély által teljesített, igazolt rész;
- az illeték-kiszabáshoz figyelembe vett érték, ha a szerzési érték az Szja. tv. 67. § (9) bekezdés a) pont aa)-aj) alpont szerinti esetben nem állapítható meg, vagy az értékpapír szerzése örökléssel, ajándékozással történt, az Szja. tv.-ben jelzett korrekciókkal;
- az Szja. tv. 67. § (9) bekezdés (a) pont aa)-ak) alpontban nem említett jogcímen vagy módon megszerzett értékpapír esetében a megszerzés érdekében, az értékpapír átruházásáig a magánszemély által teljesített, igazolt rész.

Az értékpapírhoz kapcsolódó járulékos költség a Szja. tv. 67. § (9) bekezdése szerint:

- az értékpapír megszerzésekor fizetett illeték;
- az értékpapír megszerzésével, tartásával vagy átruházásával összefüggő, a magánszemélyt terhelő igazolt kiadás (ideértve különösen az értékpapír megszerzésével, tartásával vagy átruházásával összefüggésben nyújtott, a külön törvény szerinti befektetési szolgáltatási tevékenység, a befektetési szolgáltatási tevékenységet kiegészítő szolgáltatás vagy árutőzsdei szolgáltatási tevékenység ellenértékét is);

- az értékpapír megszerzésének alapjául szolgáló vételi (jegyzési) jog és az értékpapír átruházásának alapjául szolgáló eladási jog ellenértékeként a magánszemélyt terhelő, igazolt (ingyenes vagy kedvezményes jogszerzés esetében ideértve a jog megszerzésekor adóköteles bevételt is) összeg;
- kölcsönbe vett értékpapír esetében a visszaadott (visszaszolgáltatót) értékpapír megszerzésére fordított érték, vagy – ha a kölcsönbe vevő az értékpapírt visszaszolgáltatót nem tudja – a fizetett kártérítésnek a tőkepiacról szóló törvény szerinti legkisebb összege.

A bevételből a jövedelmet az értékpapír átruházásáról szóló szerződés keltének napjára kell megállapítani. Ha a magánszemély az átruházott értékpapír tulajdonjogát értékpapír kölcsönbe vétele útján szerezte meg, akkor a jövedelmet az értékpapír visszaadásának (visszaszolgáltatásának), vagy ha a szerződés az értékpapír visszaadása (visszaszolgáltatása) nélkül szűnt meg (ideértve az elévülést is), a szerződés megszűnésének a napjára kell megállapítani.

A megállapított jövedelem után az adókötelezettség a bevétel megszerzésének napján keletkezik. Ha a bevétel megszerzése több részletben történik, azt kell feltételezni, hogy a magánszemély a jövedelmet a részletnek a teljes várható bevételhez viszonyított arányában szerzi meg.

A kifizető a bevételből a jövedelmet, a jövedelem jogcíme szerinti adót, adóelőleget a kifizetés időpontjában a rendelkezésére álló vagy általa megállapítható, illetőleg a magánszemély által igazolt szerzési érték- és járulékos költség-adatok figyelembevételével állapítja meg, és az Art.-ben meghatározottak szerint vallja be és fizeti meg. Ha a jövedelem nem kifizetőtől származik, a magánszemély az adót az adóhatósági közreműködés nélkül elkészített bevallásában állapítja meg, és a bevallás benyújtására előírt határidőig fizeti meg.

Az árfolyamnyereségből származó jövedelem után a személyi jövedelemadó mértéke 15 százalék. Az árfolyamnyereségből származó jövedelmet 19,5 százalékos mértékű szociális hozzájárulási adó is terheli mindaddig, amíg a magánszemély Szcho tv. 1. § (1)-(3) bekezdései és (5) bekezdésének a)-e) pontjai szerinti jövedelme el nem éri a mindenkori minimálbér összegének huszonnégyszeresét (adófizetési felső határ).

#### Ellenőrzött tőkepiaci ügyletből származó jövedelem

Ellenőrzött tőkepiaci ügyletből származó jövedelemnek minősül a magánszemély által kötött ellenőrzött tőkepiaci ügyletei alapján az adóévben elért pénzben elszámolt ügyleti nyereségek (ide nem értve, ha az kamatjövedelem, vagy ha az ügylet alapján tartós befektetésből származó jövedelmet kell megállapítani) együttes összegének (*összes ügyleti nyereség*) a magánszemélyt terhelő, az adóévben pénzben elszámolt ügyleti veszteségek és az ügyletkötésekhez kapcsolódó, a befektetési szolgáltató által felszámított díjak együttes összegét (*összes ügyleti veszteség*) meghaladó része. Ellenőrzött tőkepiaci ügyletből származó veszteségnek minősül az összes ügyleti veszteségnek az összes ügyleti nyereséget meghaladó összege.

Az Sza. tv. 67/A. §-a alapján a Részvény értékesítése ellenőrzött tőkepiaci ügyletnek minősül, ha az befektetési szolgáltatóval vagy befektetési szolgáltató közreműködésével történik, és

- az MNB által felügyelt tevékenység tárgyát képezi; vagy
- bármely EGT-államban vagy egyébként olyan államban működő pénzpiacon tevékenységet folytató befektetési szolgáltatóval, vagy befektetési szolgáltató közreműködésével kötöttek, amely állammal Magyarországnak van a kettős adóztatás elkerüléséről szóló egyezménye, és
- az adott állam hatáskörrel rendelkező felügyeleti hatósága által felügyelt tevékenység tárgyát képezi;
- ha az adott állam nem EGT-állam, biztosított az említett felügyeleti hatóság és az MNB közötti információcsere; és
- amelyre vonatkozóan a magánszemély rendelkezik az adókötelezettség megállapításához szükséges, az adóévben megkötött valamennyi ügylet minden adatát tartalmazó, a befektetési szolgáltató által a nevére kiállított igazolással.

A fentiekől eltérően árfolyamnyereségnek minősül – az értékpapír ellenőrzött tőkepiaci ügyletben történő átruházása esetén – az értékpapír névértékéből, legfeljebb azonban az elért bevételből az a vagyoni érték, amely az átruházó magánszemélynél az Sza tv. 77/A § (2) bekezdésének b) pontja, valamint – az (5) bekezdésében említett esetek kivételével – c) pontja, továbbá d) – e) pontjai alapján nem minősült bevételnek, csökkentve az értékpapír megszerzésére fordított érték és az értékpapírhoz kapcsolódó járulékos költségek összegével.

Az Sza. tv. és az Art. szerint kifizetőnek minősülő befektetési szolgáltató az adóévet követő február 15-ig ügyletenként részletezett igazolást állít ki a magánszemély részére az adóévben elszámolt ügylet eredményének (nyereség, veszteség) összegéről, a nem pénzügyi elszámolással lezárt pozíciók esetében az ügylet bevételéről, továbbá az üzletszabályzat vagy a magánszeméllyel kötött hasonló, az ügyletek elszámolási (párosítási) rendjét (ideértve különösen a pénzügyi eszköz megszerzésére fordított összeg figyelembevételének szabályait) szabályozó szerződés szerint figyelembe vett ügyleti ráfordításról. Az igazolás tartalmazza továbbá az adóévben felmerült, az ügyletek eredményében figyelembe nem vett járulékos költségek összegét is.

Értékpapírügylet és más, nem pénzügyi elszámolással lezárt (lejárt) ügylet esetén az ügylet eredménye (nyereség, veszteség) megegyezik az eladási árfolyamérték járulékos költségekkel csökkentett összegének (ügylet bevétele) a vételi árfolyamérték annak járulékos költségeivel növelt összegével (ügyleti ráfordítás) csökkentett értékével. Pénzügyi elszámolással lezárt ügylet esetén az ügylet eredménye (nyereség, veszteség) megegyezik a lezárt pozíció eredményének az ügyletkötéshez közvetlenül kapcsolódó költséggel csökkentett értékével. Az ügyletek eredményében figyelembe nem vett járulékos költségeként a beszerzéshez és az értékesítéshez illetve a pozíció nyitásához és zárásához közvetlenül nem kapcsolódó költségek vehetők figyelembe.

Az Sza. tv. és az Art. szerint kifizetőnek minősülő befektetési szolgáltató az adóévet követő év január 31-jéig – a magánszemély nevének, adóazonosító számának feltüntetésével – adatot szolgáltat az állami adóhatósághoz a magánszemély adóévben megvalósult ügyleteiben megszerzett bevételek összegéről, az ügyletek – üzletszabályzat vagy a magánszeméllyel kötött hasonló, az ügyletek elszámolási rendjét (ideértve különösen a pénzügyi eszköz megszerzésére fordított összeg figyelembevételének szabályait) szabályozó szerződés szerint megállapított – összesített eredménye (nyereség, veszteség) összegéről és az adóévben felmerült, az ügyletek eredményében figyelembe nem vett járulékos költségek összegéről. Az állami adó- és vámhatóság a bevallási tervezetben ellenőrzött tőkepiaci ügyletből származó jövedelemként az adatszolgáltatások összesített eredményének (nyereség, veszteség) együttes összegét úgy tünteti fel, hogy a nyereség összegét csökkenti, a veszteség összegét növeli az ügyletek eredményében figyelembe nem vett járulékos költségek együttes összegével.

Az ellenőrzött tőkepiaci ügyletből származó ügyleti nyereségekből a kifizető adó, adóelőleg levonására nem kötelezett.

A jövedelmet és az adót a jövedelmet szerző magánszemély az ellenőrzött tőkepiaci ügylet(ek)ről a befektetési szolgáltató által az adóévben elszámolt ügylet eredményének összegéről kiállított igazolás, vagy ha bevétel kifizetőnek nem minősülő befektetési szolgáltatótól származott a befektetési szolgáltató által kiállított bizonylatok (teljesítés-igazolások), illetőleg saját nyilvántartása alapján – az árfolyamnyereségre irányadó szabályokat is értelemszerűen figyelembe véve – állapítja meg, az adóévről benyújtandó bevallásában vallja be, valamint az adót a bevallás benyújtására előírt határidőig fizeti meg.

Ha a magánszemély az adóévben és/vagy az adóévet megelőző évben, és/vagy az adóévet megelőző két évben ellenőrzött tőkepiaci ügyletből származó veszteséget ér(t) el és azt a veszteség keletkezésének évéről szóló adóbevallásában feltünteti, adókiegyenlítésre jogosult, amelyet az adóbevallásában megfizetett adóként érvényesíthet a következők szerint: az adókiegyenlítés az adóévben és/vagy az azt megelőző két évben bevallott, ellenőrzött tőkepiaci ügyletből származó veszteségnek és a bevalláskor hatályos adókulcsnak a szorzata, csökkentve az adóévet megelőző két év bármelyikéről szóló adóbevallásban ellenőrzött tőkepiaci ügyletből származó veszteség miatt már érvényesített adókiegyenlítéssel, de legfeljebb a következők szerint meghatározott összeg: az adóévben és/vagy az azt megelőző két évben bevallott, ellenőrzött tőkepiaci ügyletből származó jövedelem adója, csökkentve az adóévet megelőző két év bármelyikéről szóló adóbevallásban ellenőrzött tőkepiaci ügyletből származó veszteség miatt már érvényesített adókiegyenlítéssel.

Az ellenőrzött tőkepiaci ügyletből származó jövedelem után a személyi jövedelemadó mértéke 15 százalék. Az ellenőrzött tőkepiaci ügyletből származó jövedelmet nem terheli szociális hozzájárulási adó. Amennyiben az ellenőrzött tőkepiaci ügyletből származó jövedelemre vonatkozó szabályok nem alkalmazhatók, akkor a Részvények értékesítéséből származó jövedelem árfolyamnyereségből származó jövedelemként adóköteles.

#### Tartós befektetésből származó jövedelem

Tartós befektetésből származó jövedelemnek minősül az Sza. tv. 67/B. §-a alapján pénzügyi befektetési szolgáltatóval, hitelintézettel megkötött tartós befektetési szerződéssel történő lekötése révén a magánszemélyt

a lekötés megszűnésekor, megszakításakor megillető bevételnek az említett rendelkezések szerint lekötött pénzüsszeget meghaladó része, ide nem értve abból az árfolyamnyereségnek minősülő részt, de ideértve különösen a befektetésben lévő pénzügyi eszköznek, külföldi fizetési eszköznek a lekötés megszűnésekor, megszakításakor irányadó szokásos piaci értékét, valamint a szerződés megszűnése, megszakítása időpontjára megállapított betéti kamatkövetelést is (lekötési hozam). A tartós befektetési szerződés arra vonatkozó külön megállapodás, hogy a felek az említett jövedelem tekintetében az Szja. tv. 67/B. §-a szerinti adózási szabályokat alkalmazzák.

A lekötési hozam adóköteles jövedelemnek minősül, melyre vonatkozóan a részletszabályokat az Szja. tv. 67/B. §-a tartalmazza. A fizetendő személyi jövedelemadó mértéke a lekötési időszak hosszától függően 15, 10 vagy 0 százalék mértékű.

#### Vállalkozásból kivont jövedelem

Az Szja. tv. 68. §-a alapján vállalkozásból kivont jövedelemnek minősül a Kibocsátó:

- jogutód nélküli megszűnése következtében a magánszemély Részvényes által a részvényesi jogviszonyára tekintettel a Kibocsátó vagyonából megszerzett bevételből az a rész, amely meghaladja a Részvények megszerzésére fordított érték és a Kibocsátó kötelezettségeiből a magánszemély Részvényesre jutó kötelezettségek együttes összegét;
- jegyzett tőkéjének tőke kivonás útján történő leszállítása következtében a magánszemély Részvényes által a részvényesi jogviszonyára tekintettel a Kibocsátó vagyonából megszerzett bevételből az a rész, amely meghaladja a Részvények megszerzésére fordított értéknek a jegyzett tőke leszállításával arányos részét; és
- vagyonából a magánszemély Részvényes által részvényesi jogviszonyának megszűnése következtében (ide nem értve a Kibocsátó jogutód nélküli megszűnését és a Részvények átruházását), arra tekintettel megszerzett bevételből az a rész, amely meghaladja a Részvények megszerzésére fordított érték és a Kibocsátó kötelezettségeiből a magánszemély Részvényes által – a jogviszony megszűnésével összefüggő elszámolás keretében – átvállalt kötelezettségek együttes összegét.

Ha a fenti rendelkezések szerint a bevétel megállapításánál irányadó érték nem éri el a Részvénynek a jövedelemszerzés időpontjára vonatkozó szokásos piaci értékét, akkor a jövedelem meghatározásakor a szokásos piaci értéket kell bevételnek tekinteni.

A Kibocsátó jogutód nélküli megszűnése esetén az adót a jövedelemszerzés időpontjára megállapítja, valamint az Art. előírásai szerint bevallja és – akkor is, ha a levonásra bármely okból nem kerülhet sor – megfizeti; a kifizető a magánszemély helyett megfizetett, bevallott adót beszámíthatja a magánszeméllyel szembeni kötelezettségébe. Egyébként az adót a Kibocsátó a kifizetés időpontjában megállapítja, valamint az Art. előírásai szerint bevallja és megfizeti.

A vállalkozásból kivont jövedelem után a személyi jövedelemadó mértéke 15 százalék. A vállalkozásból kivont jövedelmet 19,5 százalékos mértékű szociális hozzájárulási adó is terheli mindaddig, amíg a magánszemély el nem éri az adófizetési felső határt.

#### **b) Külföldi adóügyi illetőségű magánszemélyek**

Külföldi illetőségű magánszemély adókötelezettsége korlátozott, mert kizárólag a jövedelemszerzés helye alapján belföldről származó, vagy egyébként nemzetközi szerződés, viszonyosság alapján Magyarországon adóztatható bevételére terjed ki. Amennyiben a magánszemély olyan országban rendelkezik adóügyi illetőséggel, amely ország és Magyarország között a kettős adóztatás elkerüléséről szóló egyezmény van érvényben, a megszerzett bevétel jogcímét, a jövedelemszerzés és adóztatás helyét, valamint egyes esetekben az adóztatás maximális mértékét az egyezmény szabályai szerint kell elsődlegesen meghatározni. Tekintettel arra, hogy ez minden esetben az adott egyezmény vizsgálatát követeli meg, a jelen Tájékoztató ezekre a részletszabályokra nem tér ki. Egyezmény hiányában a jövedelemszerzés helyét az Szja. tv. rendelkezései szerint kell megállapítani. Az alábbiakban az adózási következményeket kizárólag az Szja. tv. rendelkezései alapján mutatjuk be. Felhívjuk a figyelmet, hogy a pontos adókötelezettség megállapításához a vonatkozó egyezmény vizsgálata elengedhetetlen.

A külföldi adóilletőséget az Szja tv. 7. számú melléklete szerinti megfelelő dokumentumokkal szükséges igazolni a kifizető felé az alábbiak szerint.

A külföldi illetőség igazolására a külföldi adóhatóság – az adómentességhez való jogosultság igazolására a nemzetközi szervezet – által kiállított okirat angol nyelvű példánya, magyar nyelvű szakfordítása, vagy ezek egyikéről készült másolat szolgál. Az illetőséget adóévenként akkor is igazolni kell, ha az illetőség a korábban benyújtott illetőségigazolás óta nem változott. A külföldi illetőségű magánszemély az illetőségigazolást az adóévben történt első kifizetés időpontját, illetősége változása esetén a változást követő első kifizetés időpontját megelőzően adja át. Amennyiben a külföldi illetőségű magánszemély a kifizetés időpontjáig nem tudja igazolni illetőségét, a kifizető az illetőségről írásbeli nyilatkozatát is elfogadhatja. Ha a külföldi illetőségű magánszemély az illetőségigazolást az adóbevallás benyújtásáig nem mutatja be, a kifizetésekor le nem vont (a juttatást követően meg nem fizetett) adót a kifizetőnek az adóév utolsó hónapját érintő kötelezettséggé kell bevallania és megfizetnie. A bevallás benyújtását követően bemutatott illetőségigazolás alapján a kifizető az elévülési időn belül önellenőrzéssel helyesbíthet. A kifizető a nyilatkozatot és az illetőségigazolást megőrzi. Amennyiben hazai befektetési szolgáltató szolgáltatását határon átnyúló szolgáltatásként nyújtja, a külföldi illetőség igazolásaként elfogadhatja a szolgáltatást igénybe vevő személyazonosítására alkalmas okiratát, amelyből a szolgáltatást igénybe vevő állampolgársága megállapítható és az adott személy illetőségére vonatkozó teljes bizonyító erejű nyilatkozatát. Ha a kifizető az Aktv. 43/H. §-ában meghatározott adatszolgáltatási kötelezettség alanyának minősülő Jelentő Magyar Pénzügyi Intézmény, akkor a külföldi magánszemély illetőségének megállapításakor az Aktv. 1. mellékletének II-IV. és VII. pontjában meghatározott átvilágítási szabályok alkalmazásával megállapított illetőséget veszi figyelembe. Ha a jelentő magyar pénzügyi intézmény a vizsgálat eredményeként azt állapítja meg, hogy a magánszemélynek több tagállamban, más államban, vagy más joghatósággal rendelkező területen van illetősége, a külföldi illetőség igazolására az illetőségigazolás szolgál.

A külföldi illetőségű magánszemély a kifizetést megelőzően, szakfordítással ellátott okiratban nyilatkozik arról, hogy a kifizetés tekintetében haszonhúzóként minősül-e, ha az alkalmazandó kettős adózás elkerülésére kötött egyezmény szerint e körülmény az adókötelezettséget befolyásolja. A letétkezelő az adóért vállalt korlátlan és egyetemleges felelőssége mellett nyilatkozhat a kifizető részére arról, hogy a külföldi illetőségű magánszemély a kifizetés tekintetében haszonhúzóként minősül-e. A nyilatkozat az ugyanazon szerződés alapján, ugyanazon jogcímen kifizetett összegre terjed ki a körülmények megváltozásáig. A kifizető az adó összegét helyesbíti, amennyiben a külföldi illetőségű magánszemély a nyilatkozatot a kifizetést követően, de a kifizető bevallását megelőzően teszi meg. Ebben az esetben a kifizető bevallásában a haszonhúzó nyilatkozatra tekintettel megállapított kötelezettséget tünteti fel, a különbözetet megfizeti vagy visszaigényli, valamint a külföldi illetőségű magánszeméllyel elszámol a különbözetről. Ugyanígy kell eljárni akkor is, ha a külföldi illetőségű magánszemély a bevallást megelőzően korábbi nyilatkozatát helyesbíti. A bevallás benyújtását követően megtett nyilatkozat alapján a kifizető bevallását az elévülési időn belül önellenőrzéssel helyesbítheti. A kifizető a nyilatkozatot megőrzi.

Ha a külföldi illetőségű magánszemélyt megillető osztalékjövédelmet a kifizető részvényesi meghatalmazottnak fizeti ki, a részvényesi meghatalmazott legkésőbb a kifizetés naptári évének utolsó napjáig magyar vagy magyar és angol nyelven kiállított, cégszerűen aláírt okiratban nyilatkozik a külföldi illetőségű magánszemély nevééről, lakóhelyéről, születési helyéről, idejéről, illetőségéről, a részére kifizetendő, vagy kifizetett, forintban meghatározott osztalék összegéről, amely alapján a kifizető az igazolást kiállítja és az adatszolgáltatási kötelezettségét teljesíti. Amennyiben a részvényesi meghatalmazott az osztalékfizetés időpontját követően teszi meg nyilatkozatát, a kifizető az igazolást a nyilatkozat kézhezvételét követő 30 napon belül állítja ki és kézbesíti. A kifizető az igazolást a kifizetéssel egyidejűleg állítja ki, ha a részvényesi meghatalmazott a kifizetői igazolás alapjául szolgáló adatokról a kifizetés időpontjáig nyilatkozik és az illetőségigazolást, haszonhúzó nyilatkozatot csatolja. Amennyiben az osztalékjövédemben részesülő külföldi illetőségű magánszemélyről a kifizető a nyilatkozat alapján nem tud adatot szolgáltatni, a részvényesi meghatalmazott nevééről (elnevezéséről), székhelyéről, belföldi illetősége esetén adóazonosító számáról és a részére kifizetett osztalék összegéről teljesíti adatszolgáltatási kötelezettségét.

Külföldi illetőségű magánszemélyek Részvényekhez kapcsolódó jövedelmét szociális hozzájárulási adó csak akkor terhelheti, ha a külföldi illetőségű magánszemély a Tbj. szerint belföldi magánszemélynek minősül.

#### Ellenőrzött tőkepiaci ügyletből származó jövedelem

Az Sza tv. a jövedelemszerzés helyének meghatározásakor nem nevesíti az ellenőrzött tőkepiaci ügyletből származó jövedelmet, így külföldi adóügyi illetőségű magánszemélyek ellenőrzött tőkepiaci ügyletből származó jövedelme Magyarországon nem adóköteles. Az ellenőrzött tőkepiaci ügyletből származó jövedelmet nem terheli

szociális hozzájárulási adó. A magyar adójogi kezeléstől függetlenül a magánszemély ellenőrzött tőkepiaci jövedelme az adóügyi illetősége szerinti államban adóköteles lehet a helyi szabályok alapján.

#### Tartós befektetésből származó jövedelem

Külföldi adóügyi illetőségű magánszemélyek tartós befektetésből származó jövedelme Magyarországon nem adóköteles. Külföldi illetőségű magánszemélyek árfolyamnyereségből származó jövedelmét nem terheli szociális hozzájárulási adó, amennyiben a vállalkozásból kivont jövedelmet a Tbj. szerinti nem belföldi magánszemély realizálja. A magyar adójogi kezeléstől függetlenül a magánszemély tartós befektetésből származó jövedelme az adóügyi illetősége szerinti államban adóköteles lehet a helyi szabályok alapján.

#### Osztalékból származó jövedelem

Külföldi adóügyi illetőségű magánszemélyek Részvényekből származó osztalékjövedelmét Magyarországon személyi jövedelemadó terheli. Az adó mértéke 15 százalék, ezt a mértéket azonban a kettős adóztatás elkerüléséről szóló egyezmények ennél alacsonyabb mértékben is megállapíthatják. A személyi jövedelemadó az osztalékjövedelemre vonatkozó szabályok szerint a kifizető vonja le.

Az EGT-államban működő, a Tpt. szerinti elismert (szabályozott) piacnak minősülő tőzsdére bevezetett értékpapírnak (így a Részvényeknek) az adott tagállam joga szerint osztaléknak (osztalékelőlegnek) minősülő hozamát nem terheli szociális hozzájárulási adó.

#### Árfolyamnyereségből származó jövedelem

Az Szja. tv. a jövedelemszerzés helyének meghatározásakor nem nevesíti az árfolyamnyereségből megszerzett jövedelmet, így az árfolyamnyereségből megszerzett jövedelem esetén a magánszemély illetősége szerinti államot kell a jövedelemszerzés helyének tekinteni. Ennek megfelelően külföldi adóilletőségű magánszemélyek által realizált, árfolyamnyereségből származó jövedelem Magyarországon nem adóköteles. Külföldi illetőségű magánszemélyek árfolyamnyereségből származó jövedelmét nem terheli egészségügyi hozzájárulás, amennyiben a vállalkozásból kivont jövedelmet a Tbj. szerinti nem belföldi magánszemély realizálja.

#### Vállalkozásból kivont jövedelem

Az Szja. tv. szerint a vállalkozásból kivont jövedelem esetében a jövedelemszerzés helye a társas vállalkozás székhelye szerinti állam, így a Kibocsátótól származó vállalkozásból kivont jövedelem esetén a jövedelemszerzés helye Magyarország. Ennek megfelelően külföldi illetőségű magánszemélyek vállalkozásból kivont jövedelme Magyarországon adóköteles. Az adó mértéke 15 százalék, ezt a mértéket azonban a kettős adóztatás elkerüléséről szóló egyezmények rendszerint mérsékelik.

A Kibocsátó jogutód nélküli megszűnése esetén az adót a jövedelemszerzés időpontjára megállapítja, valamint az Art. előírásai szerint bevallja és – akkor is, ha a levonásra bármely okból nem kerülhet sor – megfizeti; a kifizető a magánszemély helyett megfizetett, bevallott adót beszámíthatja a magánszeméllyel szembeni kötelezettségébe. Egyébként az adót a Kibocsátó a kifizetés időpontjában megállapítja, valamint az Art. előírásai szerint bevallja és megfizeti. Külföldi illetőségű magánszemélyek vállalkozásból kivont jövedelmét nem terheli szociális hozzájárulási adó, amennyiben a vállalkozásból kivont jövedelmet a Tbj. szerinti nem belföldi magánszemély realizálja.

#### 4.1.4.2 Társaságok adókötelezettsége

A társasági adóalanyok a Részvények megszerzése, tartása és értékesítése során az alábbi jogcímenek szerezhetnek adóköteles jövedelmet a Tao. tv. alapján. (A jelen Tájékoztatóban a társaságok által alkalmazható más adónemek, például kisvállalati adó, egyszerűsített vállalkozói adó szabályai szerinti adókötelezettségeket nem tárgyaljuk.)

A társasági adó alapja az adózás előtti eredmény, módosítva a Tao. tv.-ben tételesen felsorolt csökkentő és növelő tételekkel. A társasági adó mértéke a pozitív adóalap 9 százaléka. A Tao. tv.-t a Számviteli tv. rendelkezéseire figyelemmel, azokkal összhangban kell értelmezni.

##### **a) Belföldi illetőségű társaságok**

A belföldi illetőségű társasági adóalanyok minősülő adózó adókötelezettsége a belföldről és külföldről származó jövedelemre egyaránt kiterjed.

Belföldi illetőségű társasági adóalany adózónak minősül a belföldi személyek (belföldi jogszabály alapján létrejött jogi személy, személyi egyesülés vagy egyéb szervezet) közül tipikusan a gazdasági társaság (ideértve a nonprofit gazdasági társaságot, a szabályozott ingatlanbefektetési elővállalkozást, a szabályozott ingatlanbefektetési társaságot és a szabályozott ingatlanbefektetési projektársaságot is), az egyesülés, az európai részvénytársaság (ideértve az európai holding részvénytársaságot is), a szövetkezet és az európai szövetkezet.

Belföldi illetőségű adózónak minősül a külföldi személy is, ha üzletvezetésének helye belföld.

Belföldi illetőségű adózónak minősül továbbá a Ptk. szerinti bizalmi vagyonkezelési szerződés alapján kezelt vagyon.

#### Árfolyamnyereségből származó jövedelem

A belföldi illetőségű társasági adóalany Részvényes által a Részvényeken elért árfolyamnyereség az adózó adóalapjának részét képező jövedelem, amely az általános szabályok szerint adózik.

Kedvezményes szabályok alkalmazhatóak a Tao. tv. szerinti bejelentett részesedésekre, azaz, ha a Részvényes a Kibocsátóban részesedést szerez és a részesedés megszerzését 75 napon belül bejelenteni az adóhatóságnak. Ilyen esetben a Részvényeken elért árfolyamnyereség egy éves tartási idő után történő realizálása mentesülhet a társasági adó alól.

#### Osztalék

Tekintettel arra, hogy a Kibocsátó nem minősül ellenőrzött külföldi társaságnak, a belföldi illetőségű társasági adóalany Részvényes által a Részvények alapján realizált osztalékjövedelem mentes a társasági adó alól.

#### **b) Külföldi illetőségű társaságok**

A külföldi illetőségű adóalany adókötelezettsége a belföldi telephelyen végzett vállalkozási tevékenységből származó jövedelmére terjed ki (korlátozott adókötelezettség). Abban az esetben, ha a külföldi személy üzletvezetésének helye Magyarországon található, akkor e külföldi társaságot belföldi illetőségű társaságnak kell tekinteni.

Amennyiben a társaság olyan országban rendelkezik adóügyi illetőséggel, amely ország és Magyarország között a kettős adóztatás elkerüléséről szóló egyezmény van érvényben, a megszerzett bevétel jogcímét, a jövedelemszerzés és adóztatás helyét, valamint egyes esetekben az adóztatás maximális mértékét az egyezmény szabályai szerint kell elsődlegesen meghatározni. Tekintettel arra, hogy ez minden esetben az adott egyezmény vizsgálatát követeli meg, a jelen Tájékoztató ezekre a részletszabályokra nem tér ki. Egyezmény hiányában a jövedelemszerzés helyét a Tao. tv. rendelkezései szerint kell megállapítani. Az alábbiakban az adózási következményeket kizárólag a magyar szabályozás, vagyis a Tao. tv. rendelkezései alapján mutatjuk be. Felhívjuk a figyelmet, hogy a pontos adókötelezettség megállapításához a vonatkozó egyezmény vizsgálata elengedhetetlen.

#### Árfolyamnyereség

A külföldi illetőségű adóalany Részvényes által a Részvényeken elért árfolyamnyereség nem társasági adó- vagy egyéb forrásadó-köteles Magyarországon, feltéve, hogy a Részvényes nem rendelkezik Magyarországon olyan telephellyel, amelynek a Részvényeken elért árfolyamnyereség betudható. Amennyiben az árfolyamnyereség a külföldi vállalkozó belföldi telephelyéhez kapcsolódik, akkor az árfolyamnyereség része a belföldön fizetendő társasági adó adóalapjának.

#### Osztalék

A külföldi illetőségű adóalany Részvényes által a Részvények alapján realizált osztalékjövedelem után nem kell Magyarországon társasági adót vagy egyéb forrásadót fizetni. Amennyiben az osztalék a belföldi telephelyen végzett vállalkozási tevékenységhez kapcsolódik, az osztalék után a belföldi telephelyet ekkor sem terheli társasági adó, tekintettel arra, hogy a Kibocsátó nem minősül ellenőrzött külföldi társaságnak.

## **5 A TŐZSDEI BEVEZETÉSRE ÉS A KERESKEDÉSRE VONATKOZÓ SZABÁLYOK**

A Tpt. értelmében az értékpapírok szabályozott piacra történő (így a Részvényeknek a BÉT-re való) bevezetése az értékpapírok nyilvános forgalomba hozatalára vonatkozó szabályokat kell alkalmazni. A Kibocsátó erre tekintettel készítette el a jelen Tájékoztatót.

A Részvények BÉT-re való bevezetésére az alábbi főbb jogszabályok alapján kerül sor: *(i)* Ptk., *(ii)* Tpt., és *(iii)* Prospektus Rendelet.

A Kibocsátó a jelen Tájékoztató közzétételét követően kezdeményezi a Részvények BÉT-re való bevezetését.

A Részvények BÉT-re való bevezetésének feltétele, hogy a Kibocsátó beadja a bevezetési kérelmet a BÉT részére, és a BÉT meghozza a bevezetéshez szükséges intézkedéseket.

A BÉT-re való bevezetés során nem kerül sor új részvények nyilvános kibocsátására (nyilvános tőkebevonásra).

## **6 KIEGÉSZÍTŐ INFORMÁCIÓK**

### **6.1 Tanácsadók**

A jelen Értékpapírjegyzék elkészítése során külső szakértő nem működött közre, és az nem tartalmaz harmadik féltől származó információt. A jelen Értékpapírjegyzékben szereplő információkat könyvvizsgáló nem ellenőrizte.

Az Értékpapírjegyzék elkészítése során jogi tanácsadóként a HBK Partners Ügyvédi Társulás (székhely: 1085 Budapest, Kálvin tér 12.) működött közre.

### **6.2 Ellenőrzött információk**

Az Értékpapírjegyzékben nem szerepelnek egyéb információk, amelyeket részben vagy teljesen bejegyzett könyvvizsgálók ellenőriztek, és erről jelentést készítettek.

Az Értékpapírjegyzék nem tartalmazza szakértői minőségben közreműködő személy nyilatkozatát vagy jelentését.

### **6.3 Harmadik féltől származó információk**

Az Értékpapírjegyzékben nem szerepelnek harmadik féltől származó információk.



## VI FOGALOM-MEGHATÁROZÁSOK

A jelen Tájékoztatóban nagy kezdőbetűvel használt kifejezések az alábbi jelentésekkel bírnak:

FOGALOM	MEGHATÁROZÁS
„Aktv.”	jelenti az adó- és egyéb közterhekkel kapcsolatos nemzetközi közigazgatási együttműködés egyes szabályairól szóló 2013. évi XXXVII. törvényt.
„Alapszabály”	jelenti a Kibocsátónak a Közgyűlés 15/2019. (január 17.) számú közgyűlési határozatával elfogadott, a Tőzsdei Bevezetés napján hatályba lépő Alapszabályát.
„ALCO”	jelenti a Kibocsátó Eszköz-Forrás Gazdálkodási Bizottságát.
„Alteo”	jelenti az ALTEO Energiaszolgáltató Nyilvánosan Működő Részvénytársaságot (székhelye: 1131 Budapest, Babér utca 1-5.; cégjegyzékszám: Cg.01-10-045985).
„ARETE Zrt.”	jelenti az ARETE Zártkörűen Működő Részvénytársaságot (székhelye: 1112 Budapest, Meredek utca 46.; cégjegyzékszám: Cg. 01-10-048827).
„Art.”	jelenti az adózás rendjéről szóló 2017. évi CL. törvényt.
„Auditbizottság”	jelenti a Kibocsátó legalább 3 tagból álló auditbizottságát, amelynek feladata a Felügyelőbizottság munkájának segítése.
„BanKonzult Finance Zrt.”	jelenti BanKonzult Finance Befektetési Zártkörűen Működő Részvénytársaság (székhelye: 1092 Budapest, Ferenc körút 44. 1. em. 1.; cégjegyzékszám: Cg. 01-10-049509)
„BAMOSZ”	jelenti a Befektetési Alapkezelők és Vagyonkezelők Magyarországi Szövetségét (székhely: 1055 Budapest, Honvéd tér 10.).
„BASEL III”	jelenti a Bázeli Bankfelügyeleti Bizottság által 2010. decemberében kibocsátott és 2011. júniusában módosított BÁZEL III.: Egy globális keretegyezmény a rugalmasabb bankokért és bankrendszerekért, annak mindenkorai módosításaival és kiegészítéseivel együtt, ideértve a magyarországi átültetését.
„BEVA”	jelenti a Tpt. 210. § (1) bekezdésében meghatározott Befektető-védelmi Alapot.
„BÉT”	jelenti a Budapesti Értéktőzsde Zártkörűen Működő Részvénytársaság (székhelye: 1054 Budapest, Szabadság tér 7. Platina torony. I. ép. IV. em.; cégjegyzékszám: Cg.01-10-044764) által működtetett Budapesti Értéktőzsdét.
„BÉT Általános Üzletszabályzata”	jelenti a BÉT 47/2018. szeptember 26. számú igazgatósági határozatával jóváhagyott, 2019. január 1-jén hatályba lépett általános üzletszabályzatát.
„BIF”	jelenti a Budapesti Ingatlan Hasznosítási és Fejlesztési nyilvánosan működő Részvénytársaságot (székhelye: 1033 Budapest, Polgár u 8-10.; cégjegyzékszám: Cg.01-10-042813).
„Blue Robin Investments S.C.A.”	jelenti a Blue Robin Investments S.C.A. (székhelye: 51, Route de Thionville, L-2611 Luxembourg, Grand Douché de Luxemburg) társaságot.
„Blueopes Zrt.”	jelenti a Blueopes Zártkörűen Működő Részvénytársaságot (székhelye: 1123 Budapest, Alkotás utca 53. E. ép. 3. em.; cégjegyzékszám: Cg. 01-10-049450).
„BRRD”	jelenti az Európai Parlament és a Tanács 2014/59/EU a hitelintézetek és befektetési vállalkozások helyreállítását és szanálását célzó keretrendszer

	létrehozásáról és a 82/891/EGK tanácsi irányelv, a 2001/24/EK, 2002/47/EK, 2004/25/EK, 2005/56/EK, 2007/36/EK, 2011/35/EU, 2012/30/EU és 2013/36/EU irányelv, valamint az 1093/2010/EU és a 648/2012/EU európai parlamenti és tanácsi rendelet módosításáról.
„Cégbíróság”	jelenti a Fővárosi Törvényszék Cégbíróságát (címe: 1051 Budapest, Nádor utca 28.).
„CIG Pannónia Életbiztosító Nyrt.”	jelenti a CIG Pannónia Életbiztosító Nyrt-t (székhelye: 1033 Budapest, Flórián tér 1.; cégjegyzékszám: Cg. 01-10-045857).
„Core Solutions Kft.”	jelenti a Core Solutions Korlátolt Felelősségű Társaságot (székhelye: 1139 Budapest, Váci út 95.; cégjegyzékszám: Cg. 01-09-277664).
„CRD IV”	jelenti az Európai Parlament és a Tanács 2013/36/EU irányelvét a hitelintézetek tevékenységéhez való hozzáférésről és a hitelintézetek és befektetési vállalkozások prudenciális felügyeletéről, a 2002/87/EK irányelv módosításáról, a 2006/48/EK és a 2006/49/EK irányelv hatályon kívül helyezéséről.
„CRR”	jelenti az Európai Parlament és a Tanács 575/2013/EU rendeletét a hitelintézetekre és befektetési vállalkozásokra vonatkozó prudenciális követelményekről és a 648/2012/EU rendelet módosításáról.
„Danube Capital R&A Zártkörűen Működő Részvénytársaság”	jelenti az MKB Consulting által alapítandó Danube Capital R&A Zártkörűen Működő Részvénytársaságot, amely várhatóan 2019. májusában kerül bejegyzésre a cégjegyzékbe.
„Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft.”	jelenti a Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft.-t (székhelye: 1068 Budapest, Dózsa György út 84/C; cégjegyzékszám: Cg.01-09-071057).
„EBA”	jelenti a független uniós Európai Bankhatóságot.
„ECB”	jelenti az Európai Központi Bankot.
„EGT”	jelenti az Európai Gazdasági Térséget.
„EIRENE Magántőkealap”	jelenti a MINERVA Befektetési Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság (székhelye: 1074 Budapest, Rákóczi út 70-72. VII. em.; cégjegyzékszám: Cg.01-10-047474) által kezelt zárt végű, zártkörű magántőkealapot, amelyet az MNB 2018. augusztus 13-án, 6122-66 lajstromszámon nyilvántartásba vett.
„Elevator Lending Kft.”	jelenti az Elevator Lending Korlátolt Felelősségű Társaságot (székhelye: 1113 Budapest, Ibrahim utca 30-38. A. ép. 7. em. 8.; cégjegyzékszám: Cg. 01-09-298749).
„ENSZ”	jelenti az Egyesült Nemzetek Szervezetét.
„EU”	jelenti az Európai Uniót.
„EUB”	jelenti az Európai Unió Bíróságát.
„Euro-Immat Kft.”	jelenti az Euro-Immat Üzemeltetési Korlátolt Felelősségű Társaságot (székhelye: 1134 Budapest, Kassák Lajos utca 18.; cégjegyzékszám: Cg.01-09-969518).
„Euroleasing Kft.”	jelenti az Euroleasing Kereskedelmi Szolgáltató Korlátolt Felelősségű Társaságot (székhelye: 1134 Budapest, Lőportár utca 24.; cégjegyzék: 01-09-464308).
„Európai Unió Működéséről Szóló Szerződés”	jelenti az Európai Unió Hivatalos Lapjában 2012. október 26-án közzétett, az Európai Unió működéséről szóló szerződés egységes szerkezetbe foglalt változatát.

„Eximbank”	jelenti a Magyar Export-Import Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaságot (székhelye: 1065 Budapest, Nagymező u. 46-48.; cégjegyzékszám: Cg.01-10-042594).
„Exter-Adósságkezelő Kft.”	jelenti az Exter Adósságkezelő Korlátolt Felelősségű Társaságot (székhelye: 1134 Budapest, Kassák Lajos utca 18.; cégjegyzékszám: Cg.01-09-669775).
„EXTER-IMMO Zrt.”	jelenti az EXTER-IMMO Pénzügyi Szolgáltató Zártkörűen Működő Részvénytársaságot (székhelye: 1134 Budapest, Kassák Lajos utca 18.; cégjegyzékszám: Cg.01-10-044045).
„Exter-Reál Kft.”	jelenti az Exter-Reál Ingatlanforgalmazási Korlátolt Felelősségű Társaságot (székhelye: 1134 Budapest, Kassák Lajos utca 18.; cégjegyzékszám: Cg.01-09-924450).
„Extercom Vagyonkezelő Kft.”	jelenti az EXTERCOM Vagyonkezelő Korlátolt Felelősségű Társaságot (székhelye: 1134 Budapest, Kassák Lajos u. 18.; cégjegyzékszám: Cg.01-09-266034).
„Értékpapírjegyék”	jelenti a jelen Tájékoztató V fejezetében foglaltakat.
„Family Finances Kft.”	jelenti a Family Finances Korlátolt Felelősségű Társaságot (székhelye: 1132 Budapest, Nyugati tér 5.; cégjegyzékszám: Cg. 01-09-298750).
„Felelősségvállaló Nyilatkozat”	jelenti a Kibocsátó mint felelős személy által tett, a jelen Tájékoztató III fejezetének 2 pontjában foglalt felelősségvállaló nyilatkozatot.
„Felelős Társaságirányítási Jelentés”	jelenti a Ptk. 3:289. § (1) bekezdésében meghatározott felelős társaságirányítási jelentést, amely a Kibocsátó társaságirányítási gyakorlatát bemutató, a BÉT szereplői számára előírt módon elkészített jelentés.
„Felügyelőbizottság”	jelenti a Kibocsátó 7 tagú felügyelőbizottságát.
„Fintechblocks Kft.”	jelenti a Fintechblocks Korlátolt Felelősségű Társaságot (székhelye: 6722 Szeged, Boldogasszony sugárút 23-25. földszint 6.; cégjegyzékszám: Cg. 06-09-023549).
„Garantiqa Hitelgarancia Zrt.”	jelenti a Garantiqa Hitelgarancia Zártkörűen Működő Részvénytársaságot (székhelye: 6724 Szeged, Árvíz utca 54. 3. em. 11.; cégjegyzékszám: Cg. 06-09-019081).
„GDP”	jelenti a bruttó hazai termék mutatószámot.
„Hpt.”	jelenti a hitelintézetekről és a pénzügyi vállalkozásokról szóló 2013. évi CCXXXVII. törvényt.
„IAS”	jelenti a Nemzetközi Számviteli Standardokat.
„I.C.E. Kft.”	jelenti az I.C.E. Szolgáltató Korlátolt Felelősségű Társaságot (székhelye: 1134 Budapest, Lőportár utca 24.; cégjegyzékszám: Cg.01-09-729456).
„IFRS”	jelenti a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokat.
„Igazgatóság”	jelenti a Kibocsátó legalább 5 és legfeljebb 9 tagból álló ügyvezető szervét.
„IT”	jelenti az információtechnológiai rendszereket általában.
„Javadalmazási Bizottság”	jelenti a Kibocsátónál a Kibocsátóval nem munkaviszonyban álló igazgatósági tagok részvételével működő konzultatív testületet, amelynek feladata – többek között – a Teljesítményjavadalmazási Politika végrehajtása.
„KAVOSZ”	jelenti a KAVOSZ Pénzügyi Szolgáltatásokat Közvetítő Zártkörűen működő Részvénytársaságot (székhelye: 1062 Budapest, Váci út 1-3. "A" torony. ép. 1. em.; cégjegyzékszám: Cg.01-10-044741).

„KELER”	jelenti a KELER Központi Értéktár Zártkörűen Működő Részvénytársaságot (székhelye: 1074 Budapest, Rákóczi út 70-72.; cégjegyzékszáma: Cg.01-10-042346).
„Kibocsátó”	jelenti a jelen Tájékoztató vonatkozásában az MKB Bank Nyrt.-t.
„Kisvállalkozás-fejlesztő Pénzügyi Zrt.”	jelenti a Kisvállalkozás-fejlesztő Pénzügyi Zártkörűen Működő Részvénytársaságot (székhelye: 1027 Budapest, Kapás utca 6-12.; cégjegyzékszáma: Cg. 01-10-044710).
„KKV”	jelenti a kis- és középvállalkozásokról, fejlődésük támogatásáról szóló 2004. évi XXXIV. törvény 3. § (1) bekezdése alapján az olyan vállalkozásokat, amelyeknek a) összes foglalkoztatotti létszáma 250 főnél kevesebb, és b) éves nettó árbevétele legfeljebb 50 millió eurónak megfelelő forintösszeg, vagy mérlegfőösszege legfeljebb 43 millió eurónak megfelelő forintösszeg.
„Kockázatellenőrzés”	jelenti az ALCO üzleti területektől független támogató területét.
„Konzum Befektetési Alapkezelő Zrt.”	jelenti a Konzum Befektetési Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaságot (székhelye: 1062 Budapest, Andrásy út 59.; cégjegyzékszáma: Cg.01-10-045654).
„Közgyűlés”	jelenti a Kibocsátó legfőbb döntéshozó szervét.
„Központi OpRisk Menedzsment”	jelenti a Kibocsátó működési kockázatkezelésének centralizált egységét.
„KT”	jelenti a Kibocsátó üzleti területektől független kockázatellenőrzési, illetve kockázatkezelési területét.
„Leányvállalatok”	jelenti a jelen Tájékoztató 1. sz. mellékletében foglalt jogi személyeket.
„Masterplast”	jelenti a MASTERPLAST Nyilvánosan működő Részvénytársaságot (székhelye: 8143 Sárszentmihály, Árpád utca 1/A; cégjegyzékszáma: Cg.07-10-001342).
„Medister Kft.”	jelenti a Medister Egészségügyi Beruházó és Üzemeltető Korlátolt Felelősségű Társaságot (székhelye: 1134 Budapest, Kassák Lajos utca 18.; cégjegyzékszáma: Cg.01-09-872185).
„Megakrán”	jelenti a MEGAKRÁN Kereskedelmi és Szolgáltató Nyilvánosan Működő Részvénytársaságot (székhelye: 8060 Mór, Nemes utca 23.; cégjegyzékszáma: 07-10-001492).
„Metis Magántőkealap”	jelenti a Konzum Befektetési Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság (székhelye: 1062 Budapest, Andrásy út 59.; cégjegyzékszáma: Cg.01-10-045654) által kezelt, zárt végű, zártkörű magántőkealapot, amelyet az MNB mint felügyeleti hatóság 2016. február 2-án, 6122-42 lajstromszámon vett nyilvántartásba.
„Metis 2 Magántőkealap”	jelenti a Konzum Befektetési Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság (székhelye: 1062 Budapest, Andrásy út 59.; cégjegyzékszáma: Cg.01-10-045654) által kezelt, zárt végű, zártkörű magántőkealapot, amelyet az MNB mint felügyeleti hatóság 2016. február 2-án, 6122-48 lajstromszámon vett nyilvántartásba.
„MFB”	jelenti az MFB Magyar Fejlesztési Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaságot (székhelye: 1051 Budapest, Nádor u. 31.; cégjegyzékszáma: Cg.01-10-041712).
„MFB Pontok”	jelenti az MFB országos ügyfélszolgálati hálózatát.

„MIFID II”	jelenti az Európai Parlament és a Tanács 2014/65/EU irányelvét (elfogadva: 2014. május 15.) a pénzügyi eszközök piacairól, valamint a 2002/92/EK irányelv és a 2011/61/EU irányelv módosításáról.
„MINERVA Befektetési Alapkezelő Zrt.”	jelenti a MINERVA Befektetési Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaságot (székhelye: 1074 Budapest, Rákóczi út 70-72. VII. em.; cégjegyzékszám: Cg.01-10-047474).
„MKB Befektetési Alapkezelő Zrt.”	jelenti az MKB Befektetési Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaságot (székhelye: 1056 Budapest, Váci utca 38.; cégjegyzékszám: Cg.01-10-044106), amely jelenlegi elnevezésén a MAG Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság (székhelye: 4031 Debrecen, Szoboszlói út 50.; cégjegyzékszám: Cg.09-10-000587).
„MKB Consulting”	jelenti az MKB Consulting Korlátolt Felelősségű Társaságot (székhelye: 1134 Budapest, Lőportár utca 24.; cégjegyzékszám: Cg.01-09-271964).
„MKB Csoport”	jelenti a Kibocsátót és a Leányvállalatokat együttesen.
„MKB Digital Zrt.”	jelenti az MKB Digital Szolgáltató Zártkörűen Működő Részvénytársaságot (székhelye: 1134 Budapest, Kassák Lajos utca 18.; cégjegyzékszám: Cg. 01-10-140287).
„MKB Euroleasing Csoport”	jelenti a jelen Tájékoztatóban a Kibocsátó konszolidációs körébe tartozó alábbi társaságokat: <ul style="list-style-type: none"> <li>- MKB-Euroleasing Zrt. (beolvadással megszűnt, lásd IV/7.2.1);</li> <li>- MKB-Euroleasing Autóhitel Zrt. (beolvadással megszűnt, lásd IV/7.2.1);</li> <li>- MKB-Euroleasing Autólízing Zrt.; és a</li> <li>- Retail Prod Zrt.</li> </ul>
„MKB-Euroleasing Zrt.”	jelenti az MKB-Euroleasing Pénzügyi Szolgáltató Zártkörűen Működő Részvénytársaságot (székhelye: 1134 Budapest, Lőportár utca 24.; cégjegyzékszám: Cg.01-10-042072).
„MKB-Euroleasing Autóhitel Zrt.”	jelenti az MKB-Euroleasing Autóhitel Kereskedelmi és Szolgáltató Zártkörűen Működő Részvénytársaságot (székhelye: 1134 Budapest, Lőportár utca 24.; cégjegyzékszám: Cg.01-10-043215).
„MKB-Euroleasing Autólízing Zrt.”	jelenti az MKB-Euroleasing Autólízing Szolgáltató Zártkörűen Működő Részvénytársaságot (székhelye: 1134 Budapest, Lőportár utca 24.; cégjegyzékszám: Cg.01-10-043384).
„MKB Fintechlab”	jelenti a Leányvállalatok csoportját, akik korai szakaszban lévő, innovatív tevékenységet folytató gazdasági társaságokba való tőkebefektetések végrehajtásával foglalkoznak.
„MKB Ingatlan Kft.”	jelenti az MKB Ingatlan Korlátolt Felelősségű Társaságot (székhelye: 1134 Budapest, Kassák Lajos utca 18.; cégjegyzékszám: Cg.01-09-178362).
„MKB Inkubátor Kft.”	jelenti az MKB Inkubátor Korlátolt Felelősségű Társaságot (székhelye: 1134 Budapest, Kassák Lajos utca 18.; cégjegyzékszám: Cg.01-09-289000).
„MKB Jelzálogbank Zrt.”	jelenti az MKB Jelzálogbank Zártkörűen Működő Részvénytársaság "végelszámolás alatt" társaságot (székhelye: 1134 Budapest, Kassák Lajos utca 18.; cégjegyzékszám: Cg.01-10-048872).
„MKB Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt.”	jelenti az MKB Kockázati Tőkealap-kezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaságot (székhelye: 1056 Budapest, Váci utca 38.; cégjegyzékszám: Cg.01-10-049135).

„MKB MRP Szervezet”	jelenti az MKB Bank Munkavállalói Résztulajdonosi Program Szervezetet (székhelye: 1054 Budapest, Kálmán Imre utca 1.; nyilvántartja: Fővárosi Törvényszék; nyilvántartási száma: 01-05-0000118).
„MKB Nyugdíjpénztár”	jelenti az MKB Nyugdíjpénztárt (székhelye: 1056 Budapest, Váci utca 38.; nyilvántartási száma: 11.PK.61617/95/2).
„MKB Nyugdíjpénztárt és Egészségpénztárt Kiszolgáló Kft.”	jelenti az MKB Nyugdíjpénztárt és Egészségpénztárt Kiszolgáló Korlátolt Felelősségű Társaságot (székhelye: 1134 Budapest, Dévai utca 23.; cégjegyzékszáma: Cg.01-09-668510).
„MKB-Pannónia Alapkezelő”	jelenti az MKB-Pannónia Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaságot (székhelye: 1056 Budapest, Váci utca 38.; cégjegyzékszáma: Cg.01-10-047118).
„MKB SZÉP Kártya”	jelenti a Kibocsátó által kibocsátott SZÉP Kártyát.
„MKB TJ MRP Szervezet”	jelenti MKB Bank Teljesítményjavaldalmazási Munkavállalói Résztulajdonosi Program Szervezetet (székhely: 1054 Budapest, Kálmán Imre utca 1., nyilvántartó bíróság: Fővárosi Törvényszék, nyilvántartási szám: 01-05-0000118).
„MKB Üzemeltetési Kft.”	jelenti az MKB Üzemeltetési Korlátolt Felelősségű Társaságot (székhelye: 1134 Budapest, Kassák Lajos utca 18.; cégjegyzékszáma: Cg.01-09-561558).
„MKB-Pannónia Egészség- és Önszegélyező Pénztár”	jelenti az MKB-Pannónia Egészség- és Önszegélyező Pénztárt (székhelye: 1056 Budapest, Váci utca 38.; nyilvántartási száma: 9.PK.60050/98/2).
„MNB”	jelenti a Magyar Nemzeti Bankot.
„MRP”	jelenti az MRP tv.-ben meghatározott, új típusú munkavállalói résztulajdonosi programot.
„MRP tv.”	jelenti a Munkavállalói Résztulajdonosi Programról szóló 1992. évi XLIV. törvényt.
„MSZSZ”	jelenti a magyar számviteli szabályokat.
„Munka Törvénykönyve”	jelenti a Munka Törvénykönyvéről szóló 2012. évi I. törvényt.
„NHP Fix”	jelenti az MNB által elindított Növekedési Hitelprogram Fix hitelprogramot.
„OBA”	jelenti a Hpt. X. Fejezetében meghatározott Országos Betétbiztosítási Alapot.
„OFAC”	jelenti az Amerikai Egyesült Államok Külföldi Eszközöket Ellenőrző Hivatalát (hivatalos elnevezése: „Office of Foreign Assets Control”).
„Open Innovation Tőkealap”	jelenti az MKB Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt. által kezelt, az MNB által 2018. augusztus 16. napján 6122-63 nyilvántartási számon nyilvántartásba vett, zártkörű, zártvégű kockázati tőkealapot.
„Oracle”	jelenti a Oracle Hungary Számítástechnikai, Kereskedelmi és Szolgáltató Korlátolt Felelősségű Társaságot (székhelye: 1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 7. (Millenium Tower II). Déli Torony. ép.; cégjegyzékszáma: Cg.01-09-264442).
„Összefoglaló”	jelenti a jelen Tájékoztató I Fejezetében foglaltakat.
„Pannonhalmi Apátsági Pincészet Kft.”	jelenti a Pannonhalmi Apátsági Pincészet Korlátolt Felelősségű Társaságot (székhelye: 9090 Pannonhalma, Vár 1.; cégjegyzékszáma: Cg. 08-09-010633).
„Private Banking”	jelenti a Kibocsátó privátbanki szolgáltatással foglalkozó, önálló jogalanysággal nem rendelkező szervezeti egységét.

„ <b>Prospektus Rendelet</b> ”	jelenti a Bizottság 809/2004/EK rendeletét a 2003/71/EK európai parlamenti és tanácsi irányelvnek a tájékoztatókban foglalt információk formátuma, az információk hivatkozással történő beépítése, a tájékoztatók közzététele és a reklámok terjesztése tekintetében történő végrehajtásáról.
„ <b>PSD II</b> ”	jelenti az Európai Parlament és a Tanács 2015/2366 irányelvét a belső piaci pénzforgalmi szolgáltatásokról és a 2002/65/EK, a 2009/110/EK és a 2013/36/EU irányelv és a 1093/2010/EU rendelet módosításáról, valamint a 2007/64/EK irányelv hatályon kívül helyezéséről.
„ <b>Ptk.</b> ”	jelenti a Polgári Törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvényt.
„ <b>Részvények</b> ” (közülük bármelyik a „ <b>Részvény</b> ”)	jelenti a Kibocsátó 100.000.000 darab, 1.000 forint névértékű, névre szóló, dematerializált módon előállított, „A” sorozatú tőzsrészvényét.
„ <b>Részvényes</b> ” vagy „ <b>Részvényesek</b> ”	jelenti a Részvények vagy azok egy részének tulajdonosát, aki bejegyzésre került a Kibocsátó részvénykönyvébe.
„ <b>Retail Prod Zrt.</b> ”	jelenti a Retail Prod Zártkörűen Működő Részvénytársaságot (székhelye: 1134 Budapest, Lőportár utca 24.; cégjegyzékszám: Cg.01-10-048083).
„ <b>RKOFIN Befektetési és Vagyonkezelő Kft.</b> ”	jelenti az RKOFIN Befektetési és Vagyonkezelő Korlátolt Felelősségű Társaságot (székhelye: 8086 Felcsút, Fő utca 221.; cégjegyzékszám: Cg.07-09-028009).
„ <b>RWA</b> ”	jelenti az angol „risk weighed assets” rövidítését, amely kockázattal súlyozott eszközértéket jelent. Az RWA egyenlő a CRR szerinti kockázati súly és a CRR szerinti kitettség szorzatával.
„ <b>S3 Kockázati Tőkeprogram</b> ”	jelenti a Nemzeti Intelligens Szakosodási Stratégia (S3) alapján kidolgozott GINOP (Gazdaságfejlesztési és Innovációs Operatív Program) 8 Prioritáson belül megvalósított, GINOP-8.1.3/B-17 azonosító jelű, „Intelligens szakosodási kockázati tőkeprogram” elnevezésű kockázati tőkeprogramot.
„ <b>Solus</b> ”	jelenti a Solus Capital Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt.-t.
„ <b>Solus Capital Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt.</b> ”	jelenti a Solus Capital Kockázati Tőkealap-kezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaságot (székhelye: 1056 Budapest, Váci utca 38.; cégjegyzékszám: Cg.01-10-045803).
„ <b>Solus I Kockázati Tőkealap</b> ”	jelenti a Solus Capital Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt. által kezelt, zárt végű, zártkörű kockázati tőkealapot, amelyet az MNB mint felügyeleti hatóság 2018. augusztus 28-án, 6122-65 lajstromszámon vett nyilvántartásba.
„ <b>Szanalási Követeléskezelő Zrt.</b> ”	jelenti a Szanalási Követeléskezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaságot (székhelye: 1055 Budapest, Bajcsy-Zsilinszky út 78.; cégjegyzékszám: Cg.01-10-043504).
„ <b>Szanalási tv</b> ”	jelenti a pénzügyi közvetítőrendszer egyes szereplőinek biztonságát erősítő intézményrendszer továbbfejlesztéséről szóló 2014. évi XXXVII. törvényt.
„ <b>Számviteli tv.</b> ”	jelenti a számvitelről szóló 2000. évi C. törvényt.
„ <b>SZÉP Kártya</b> ”	jelenti a Széchenyi Pihenő Kártyát, amely egy kártyaformátumú, univerzális, elektronikus utalvány, amelyet a munkavállaló a munkáltatójától kaphat bérén kívüli juttatásként.
„ <b>Szerkezetátalakítási Terv</b> ”	jelenti az Európai Bizottság SA.40441 számú, 2015. december 16-án meghozott döntésében meghatározott szerkezetátalakítási tervet.
„ <b>Szja. tv.</b> ”	jelenti a személyi jövedelemadóról szóló 1995. évi CXVII. törvényt.
„ <b>Szocho tv.</b> ”	jelenti a szociális hozzájárulási adóról szóló 2018. évi LII. törvényt.

„Tao. tv.”	jelenti a társasági adóról és az osztalékadóról szóló 1996. évi LXXXI. törvényt.
„Tájékoztató”	jelenti a jelen tájékoztatót, amely a Tpt. és a Prospektus Rendelet alapján készült a Kibocsátó által korábban zárt körben kibocsátott Részvények szabályozott piacra történő bevezetéséhez.
„Tájékoztató Napja”	jelenti a jelen Tájékoztató III. pontjában foglalt felelősségvállaló nyilatkozat keltének napját.
„Tbj.”	jelenti a társadalombiztosítás ellátásaira és a magánnyugdíjra jogosultakról, valamint e szolgáltatások fedezetéről szóló 1997. évi LXXX. törvényt.
„Teljesítményjavaldalmazási Politika”	jelenti a Kibocsátó elfogadott, Hpt. szerinti teljesítményjavaldalmazási politikáját.
Tier1 mutató	Alapvető tőke / kockázattal súlyozott eszköz (és mérlegen kívüli) állomány. A Tier1 mutató a Bank által a CRR alapján elfogadott alapvető szavatolótőke és a CRR alapján számolt kockázattal súlyozott eszközállományhoz (RWA) viszonyított arányát mutatja be.
„TM”	jelenti a teljesítmény mutatót.
„Tőkealap”	jelenti a Solus I Kockázati Tőkealapot.
„Tőkeáttételi mutató”	A tőkeáttételi mutató számításához használt teljes kitettséérték / Alapvető tőke. A Tőkeáttételi mutató a CRR 429. cikk szerinti az alapvető tőkéhez viszonyítja a hitelintézet összes (mérlegen belüli és mérlegen kívüli kitettségét).
„Tőkemegfelelési mutató (TMM)”	Szavatolótőke / kockázattal súlyozott mérlegfőösszeg. A TMM mutató a CRR rendelet alapján számított teljes szavatolótőke (ezen belül az alapvető – Tier1 és kiegészítő tőkeelemek – Tier2) kockázattal súlyozott eszközállományhoz viszonyított arányát mutatja be.
„Tőkeportál Zrt.”	jelenti a Tőkeportál Zártkörűen Működő Részvénytársaságot (székhelye: 1095 Budapest, Soroksári út 48.; cégjegyzékszáma: Cg. 01-10-049519).
„Tőzsdei Bevezetés”	jelenti a Részvények BÉT-re történő bevezetését.
„Tpt.”	jelenti a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvényt.
„Xtend”	Jelenti a BÉT által működtetett multilaterális kereskedési rendszert, amely harmadik felek pénzügyi eszközökre irányuló, vételi és eladási szándékát hozza össze megkülönböztetésmentes módon, szerződést eredményezve (az Xtend Általános Üzletszabályzata, Első Könyv, 1. fejezet 1.1 pont).



## VII A KERESZTHIVATKOZÁSOK LISTÁJA

A jelen fejezet a Prospektus Rendelet 25. cikk (4) bekezdésével összhangban került összeállításra annak érdekében, hogy a befektetőknek és egyéb piaci szereplőknek a Tájékoztatóban való eligazodását elősegítse.

A lenti 1, 2, és 3 számú táblázat bal oszlopaiban a Prospektus Rendelet megjelölt mellékletének pontos tartalma található, míg a táblázatok jobb oszlopába a Prospektus Rendelet által előírt tartalmi elemnek a jelen Tájékoztatóban foglalt pontos helye (fejezete, pontja, alpontja) került beillesztésre.

### 1 RÉSZVÉNYEK REGISZTRÁCIÓS OKMÁNYÁNAK MINIMÁLIS KÖZZÉTÉTELI KÖVETELMÉNYEI

A PROSPEKTUS RENDELET 1. SZÁMÚ MELLÉKLETÉNEK SZÖVEGE		A TÁJÉKOZTATÓBAN
<b>1.</b>	<b>FELELŐS SZEMÉLYEK</b>	III/1
<b>1.1.</b>	Minden személy, aki felelős a regisztrációs okmányban szereplő információkért, illetve adott esetben annak egyes részeiért; ez utóbbi esetben meg kell jelölni az érintett részeket. Természetes személyek esetén, ideértve a kibocsátó igazgatási, irányító és felügyelő szerveinek tagjait is, meg kell adni a személy nevét és beosztását, jogi személyek esetén pedig a nevet és a létesítő okirat szerinti székhelyet.	III/1
<b>1.2.</b>	A regisztrációs okmányért felelős személyek nyilatkozata arról, hogy az elvárható gondosság mellett, a lehető legjobb tudásuk szerint a regisztrációs okmányban szereplő információk megfelelnek a tényeknek és nem mellőzik azon körülmények bemutatását, amelyek befolyásolhatnák az információkból levonható fontos következtetéseket. Adott esetben a regisztrációs okmány egyes részeiért felelős személyek nyilatkozata arról, hogy az elvárható gondosság mellett, a lehető legjobb tudásuk szerint megfelelnek a tényeknek a regisztrációs okmány azon részében szereplő információk, amelyért felelősek, és nem mellőzik azon körülmények bemutatását, amelyek befolyásolhatnák az információkból levonható fontos következtetéseket.	III/2
<b>2.</b>	<b>BEJEGYZETT KÖNYVVIZSGÁLÓK</b>	IV/2
<b>2.1.</b>	A kibocsátó könyvvizsgálóinak neve és címe (valamint szakmai testületekben való tagsága) a korábbi pénzügyi információk által lefedett időszakban.	IV/2
<b>2.2.</b>	Amennyiben a könyvvizsgáló a korábbi pénzügyi információk által lefedett időszakban lemondott, leváltották vagy megbízását nem újították meg, ennek részletei, ha lényegesek.	<i>nem alkalmazandó</i>
<b>3.</b>	<b>KIEMELT PÉNZÜGYI INFORMÁCIÓK</b>	IV/3
<b>3.1.</b>	A korábbi pénzügyi információk által lefedett időszak minden egyes pénzügyi évére, és az azt követő közbenső pénzügyi időszakokra benyújtott, a kibocsátóra vonatkozó kiemelt korábbi pénzügyi információk, a pénzügyi információkkal megegyező pénznemben.	IV/3.1
	A kiemelt korábbi pénzügyi információknak tartalmaznia kell a kibocsátó pénzügyi helyzetét összegző kulcsszámokat.	IV/3.1
<b>3.2.</b>	Amennyiben a közbenső pénzügyi időszakra nyújtanak be kiemelt pénzügyi információkat, meg kell adni a megelőző pénzügyi év azonos időszakára vonatkozó összehasonlító adatokat is, kivéve, ha az összehasonlító	IV/3.2

	mérlegadatokra vonatkozó követelménynek az év végi mérlegadatok benyújtásával tesznek eleget.	
<b>4.</b>	<b>KOCKÁZATI TÉNYEZŐK</b>	II
	A „Kockázati tényezők” szakaszban a kibocsátóra vagy az ágazatra jellemző kockázati tényezők egyértelmű bemutatása.	II/1
<b>5.</b>	<b>A KIBOCSÁTÓ BEMUTATÁSA</b>	IV/5
<b>5.1.</b>	<b>A kibocsátó története és fejlődése</b>	IV/5.1
<b>5.1.1.</b>	A kibocsátó jogi és kereskedelmi neve.	IV/5.1.1
<b>5.1.2.</b>	A kibocsátó cégbejegyzésének helye és cégjegyzékszám.	IV/5.1.1
<b>5.1.3.</b>	A kibocsátó bejegyzésének időpontja és tevékenységének időtartama, amennyiben nem határozatlan időre hozták létre.	IV/5.1.1
<b>5.1.4.</b>	A kibocsátó székhelye, jogi formája, a működésére irányadó jog, a bejegyzés országa, létesítő okirat szerinti székhelyének (vagy a gazdasági tevékenység székhelyének, ha az eltér a létesítő okirat szerinti székhelytől) címe és telefonszáma.	IV/5.1.1
<b>5.1.5.</b>	A kibocsátó üzleti tevékenységének alakulásában bekövetkezett fontosabb események.	IV/5.1.2, IV/5.1.3
<b>5.2.</b>	<b>Befektetések</b>	IV/5.2
<b>5.2.1.</b>	A kibocsátó főbb befektetéseinek bemutatása (az összeg feltüntetésével), a korábbi pénzügyi információk által lefedett időszak minden egyes pénzügyi évében, a regisztrációs okmány keltéig.	1. sz. melléklet
<b>5.2.2.</b>	A kibocsátó folyamatban levő főbb befektetéseinek bemutatása, ideértve a befektetések földrajzi megoszlását (belföldi és külföldi) és a finanszírozás módját (belső vagy külső forrásokból).	IV/5.2
<b>5.2.3.</b>	Tájékoztató a kibocsátó olyan főbb jövőbeli befektetéseiről, amelyek az igazgatóság már kötelezettséget vállalt.	<i>nem alkalmazandó</i>
<b>6.</b>	<b>AZ ÜZLETI TEVÉKENYSÉG ÁTTEKINTÉSE</b>	IV/6
<b>6.1.</b>	<b>Fő tevékenységi körök</b>	IV/6.1
<b>6.1.1.</b>	A kibocsátó működése és fő tevékenységi körei, valamint az ahhoz kapcsolódó kulcstényezők bemutatása, az értékesített termékek és/vagy nyújtott szolgáltatások főbb fajtái a korábbi pénzügyi információk által lefedett időszak minden egyes pénzügyi évében; és	IV/6.1
<b>6.1.2.</b>	a bevezetett fontosabb új termékek és/vagy szolgáltatások ismertetése, továbbá olyan mértékben, amennyire az új termékek vagy szolgáltatások fejlesztését nyilvánosságra hozták, a fejlesztés helyzetének bemutatása.	IV/6.1-6.2.
<b>6.2.</b>	<b>Legfontosabb piacok</b>	IV/6.2
	A kibocsátó legfontosabb versenypiacainak bemutatása, ideértve a teljes forgalmat tevékenységi körönkénti bontásban, valamint annak földrajzi piaconkénti megoszlását a korábbi pénzügyi információk által lefedett időszak minden egyes pénzügyi évében.	IV/6.2

6.3.	Amennyiben a 6.1. és 6.2. pont szerinti információkat rendkívüli tényezők befolyásolták, azok ismertetése.	<i>nem alkalmazandó</i>
6.4.	Amennyiben a kibocsátó üzleti tevékenysége vagy jövedelmezősége szempontjából jelentőséggel bír, összefoglaló adatok arról, hogy a kibocsátó milyen mértékben függ szabadalmaktól, licencektől, ipari, kereskedelmi vagy pénzügyi szerződésektől vagy új gyártási eljárásoktól.	<i>nem alkalmazandó</i>
6.5.	A kibocsátó által a saját versenyhelyzetéről tett bármely megállapítás alapjául szolgáló adatok.	IV/6.3
7.	<b>SZERVEZETI FELÉPÍTÉS</b>	IV/7
7.1.	Amennyiben a kibocsátó vállalatcsoport tagja, a csoport és a kibocsátó csoporton belüli helyzetének rövid bemutatása.	IV/7.1
7.2.	A kibocsátó jelentős leányvállalatainak felsorolása, ideértve a leányvállalat nevét, a bejegyzés vagy székhely országát, a tulajdonosi jogokban való részesedést és a szavazati jogot, ha az nem egyezik meg az előbbivel.	IV/7.2
8.	<b>TÁRGYI ESZKÖZÖK</b>	IV/8
8.1.	A fontosabb meglévő vagy tervezett befektetett nem pénzügyi eszközökre vonatkozó adatok, ideértve a bérelt vagyontárgyakat és adott esetben a jelentősebb terheket is.	IV/8
8.2.	Azon környezetvédelmi kérdések bemutatása, amelyek a kibocsátó tárgyi eszközeinek felhasználását érinthetik.	<i>nem alkalmazandó</i>
9.	<b>AZ ÜZLETI TEVÉKENYSÉG ÉS A PÉNZÜGYI HELYZET ÁTTEKINTÉSE</b>	IV/9
9.1.	<b><u>Pénzügyi helyzet</u></b>	IV/9.1
	Amennyiben a regisztrációs okmány máshol nem ismerteti, a kibocsátó pénzügyi helyzete, a pénzügyi helyzet lényeges változásai és az üzleti eredmény bemutatása minden olyan évre és közbenső időszakra vonatkozóan, amellyel kapcsolatban korábbi pénzügyi információkat kell benyújtani, ideértve a pénzügyi információkban évről évre bekövetkezett lényeges változások indokolását is, amennyiben ez a kibocsátó üzleti tevékenységének megértéséhez összességében szükséges.	IV/9.1
9.2.	<b><u>Üzleti eredmény</u></b>	IV/9.2
9.2.1.	A kibocsátó üzleti tevékenységből származó eredményét jelentősen befolyásoló lényeges tényezők bemutatása, ideértve a szokatlan vagy ritka eseményeket vagy új fejleményeket is, továbbá azt is, hogy ezek milyen mértékben befolyásolták az eredményt.	IV/9.2
9.2.2.	Amennyiben a pénzügyi beszámoló a nettó értékesítés vagy nettó árbevétel jelentős változását mutatja, a változások szöveges magyarázata.	<i>nem alkalmazandó</i>
9.2.3.	Minden olyan kormányzati, gazdasági, költségvetési, pénzügyi vagy politikai intézkedésre vagy tényezőre vonatkozó információ, amely közvetve vagy közvetlenül jelentősen befolyásolja vagy befolyásolhatja a kibocsátó üzleti tevékenységét.	IV/9.2
10.	<b>TŐKEFORRÁSOK</b>	IV/10
10.1.	A kibocsátó saját tőkeforrásaira vonatkozó adatok (mind rövid, mind hosszú távon).	IV/10

<b>10.2.</b>	A kibocsátó pénzforgalmának (cash-flow) forrásai és összege, valamint szöveges bemutatása.	IV/10
<b>10.3.</b>	A kibocsátó hitelszükségletének és finanszírozási szerkezetének bemutatása.	IV/10
<b>10.4.</b>	Információk a tőkeforrások felhasználásának bármely korlátozásáról, ami közvetve vagy közvetlenül jelentősen befolyásolja vagy befolyásolhatja a kibocsátó üzleti tevékenységét.	<i>nem alkalmazandó</i>
<b>10.5.</b>	Az 5.2.3. és a 8.1. pontban említett kötelezettségvállalások teljesítéséhez szükséges várható finanszírozási források ismertetése.	<i>nem alkalmazandó</i>
<b>11.</b>	<b>KUTATÁS ÉS FEJLESZTÉS, SZABADALMAK ÉS LICENCIÁK</b>	IV/11
	Indokolt esetben a kibocsátó kutatási és fejlesztési politikájának bemutatása a korábbi pénzügyi információk által lefedett időszak minden egyes pénzügyi évére vonatkozóan, ideértve a kibocsátó által támogatott kutatási és fejlesztési tevékenységekre fordított összegeket.	IV/11
<b>12.</b>	<b>TRENDEK</b>	IV/12
<b>12.1.</b>	A gyártásra, értékesítésre és készletekre, a költségekre és értékesítési árakra vonatkozó legjelentősebb közelmúltbeli trendek az utolsó pénzügyi év vége és a regisztrációs okmány dátuma közötti időszakban.	IV/12.1
<b>12.2.</b>	Az ismert trendek, a bizonytalansági tényezők, a kereslet, a kötelezettségvállalások vagy események bemutatása, amelyek valószínűleg jelentős hatást gyakorolhatnak a kibocsátó üzleti kilátásaira legalább a folyó pénzügyi évben.	IV/12.1
<b>13.</b>	<b>NYERESÉG-ELŐREJELZÉS VAGY -BECSLÉS</b>	IV/13
	Amennyiben a kibocsátó úgy dönt, hogy ismerteti a nyereség-előrejelzést vagy -becslést, a regisztrációs okmányban fel kell tüntetni a 13.1. és 13.2. pontban meghatározott információkat.	<i>nem alkalmazandó</i>
<b>13.1.</b>	Nyilatkozat azon főbb feltételezésekről, amelyeken a kibocsátó előrejelzése vagy becslése alapul.	<i>nem alkalmazandó</i>
	Egyértelműen meg kell különböztetni az azon tényezőkre vonatkozó feltételezéseket, amelyeket az igazgatási, irányító vagy felügyeleti szervek tagjai befolyásolni tudnak, és azokra a tényezőkre vonatkozó feltételezéseket, amelyek kifejezetten az igazgatási, irányító vagy felügyeleti szervek tagjainak a hatáskörén kívül esnek; a feltételezéseknek a befektetők számára könnyen érthetőnek, jellemzőnek és pontosnak kell lenniük, és nem vonatkozhatnak az előrejelzések alapjául szolgáló becslések általános pontosságára.	<i>nem alkalmazandó</i>
<b>13.2.</b>	Független könyvelő vagy könyvvizsgáló által készített jelentés, amely megállapítja, hogy a független könyvelő vagy könyvvizsgáló véleménye szerint az előrejelzést vagy becslést a jelzettek alapján helyesen állították össze, valamint hogy a nyereség-előrejelzés vagy -becslés során alkalmazott számviteli elvek összhangban vannak a kibocsátó számviteli politikájával. Amennyiben a pénzügyi információ az előző pénzügyi évhez kapcsolódik és a számadatok értékeléséhez szükséges magyarázatokon kívül kizárólag olyan nem félrevezető számokat tartalmaz, amelyek lényegében megegyeznek az előző pénzügyi évre vonatkozó, következő auditált éves pénzügyi beszámolóban közzeendő végleges számokkal, nem kell előírni jelentés készítését, feltéve, hogy a tájékoztató tartalmazza az alábbi nyilatkozatok mindegyikét: a) a szóban forgó pénzügyi információért felelős személy - ha különbözik a	<i>nem alkalmazandó</i>

	tájékoztatóért általánosságban felelős személytől - jóváhagyja az adott információt; b) független könyvelő vagy könyvvizsgáló megerősítette, hogy az adott információ lényegében megegyezik a következő auditált éves pénzügyi beszámolóban közzeendő végleges számokkal; c) az adott pénzügyi információt még nem auditálták.	
<b>13.3.</b>	A nyereség-előrejelzést vagy -becslést úgy kell elkészíteni, hogy az alapul szolgáló adatok összehasonlíthatóak legyenek a korábbi pénzügyi információkkal.	<i>nem alkalmazandó</i>
<b>13.4.</b>	Amennyiben a tájékoztatóban még nem realizált nyereség előrejelzését teszik közzé, nyilatkozni kell arról, hogy az előrejelzés a regisztrációs okmány közzétételének időpontjában még mindig helytálló, valamint magyarázatot kell adni abban az esetben, ha az előrejelzés már nem érvényes.	<i>nem alkalmazandó</i>
<b>14.</b>	<b>IGAZGATÁSI, IRÁNYÍTÓ ÉS FELÜGYELŐ SZERVEK ÉS VEZETŐ ÁLLÁSÚ MUNKAVÁLLALÓK</b>	IV/14
<b>14.1.</b>	A következő személyek neve, üzleti elérhetősége és beosztása a kibocsátó társaságban, valamint az említett kibocsátó társaság keretein kívül általuk ellátott főbb tevékenységek, amennyiben ezek a kibocsátó szempontjából lényegesek:	IV/14.1-14.3
	a) az igazgatási, irányító és felügyelő szervek tagjai;	IV/14.1-14.3
	b) betéti részvénytársaság korlátlan felelősségű tagjai;	<i>nem alkalmazandó</i>
	c) alapítók, ha a kibocsátó kevesebb mint öt éve alakult meg; és	<i>nem alkalmazandó</i>
	d) bármely vezető tisztségviselő, akinek személye hozzájárulhat annak megállapításához, hogy a kibocsátó megfelelő szakértelemmel és tapasztalattal rendelkezik az adott üzleti tevékenységgel kapcsolatban.	IV/14.1-14.3
	Az említett személyek közötti családi kapcsolatok jellege.	IV/14.1-14.3
	A kibocsátó igazgatási, irányító és felügyelő szervének tagjai esetében, továbbá az első albekezdés b) és d) pontjában említett személyek esetében részletezni kell az adott személy vezetői szakértelmét és tapasztalatát, valamint a következő információkat:	IV/14.1-14.3
	a) minden olyan társaság és partnerség neve, amelynek az adott személy az elmúlt öt évben tagja volt, illetve amelynek igazgatási, irányító és felügyelő szervében tagsággal rendelkezett, jelezve azt is, hogy még mindig tagja-e a társaságnak, illetve tagsággal rendelkezik-e az említett szervezetben. Nem szükséges felsorolni a kibocsátó összes leányvállalatát, ahol a személy szintén tagja az igazgatási, irányító és felügyelő szervnek;	IV/14.1-14.2
	b) legalább a megelőző öt évre vonatkozóan csalárd bűncselekmény miatti elítélés;	IV/14.1-14.3
	c) minden olyan csődeljárás, csődgondnokság vagy felszámolás részletei, amelyek az első albekezdés a) és d) pontjában bemutatott személy az első albekezdés a) és d) pontjában említett beosztásából eredően részese volt, legalább az előző öt évre vonatkozóan;	IV/14.1-14.3
	d) törvényi vagy szabályozó hatóság (ideértve a kijelölt szakmai szervezeteket is) által az érintett személy ellen indított hivatalos vádemelés és/vagy szankciók ismertetése; annak ismertetése, hogy az érintett személyt bírósági ítélettel eltiltották-e valamely kibocsátó társaság igazgatási, irányító és felügyelő	IV/14.1-14.3

	szervében betöltött tagságától, illetve üzleti tevékenységének irányításától legalább az előző öt évben.	
	Amennyiben nincs ilyen jellegű feltárandó információ, erről nyilatkozatot kell tenni.	IV/14.1-14.3
<b>14.2.</b>	Az igazgatási, irányító és felügyelő szervek és a vezető állású munkavállalók összeférhetetlensége	IV/14.4
	A 14.1. pontban említett személyek által a kibocsátó számára végzett feladatok, az említett személyek magánérdeke és/vagy más feladatai közötti várható összeférhetetlenséget egyértelműen közölni kell. Amennyiben nem áll fenn összeférhetetlenség, erről nyilatkozatot kell tenni.	IV/14.4
	Meg kell nevezni a fő részvényesekkel, ügyfelekkel, szállítókkal vagy egyéb személyekkel kötött megállapodásokat vagy egyezségeket, amelynek alapján a 14.1. pontban említett személyeket igazgatási, irányító és felügyelő szervek tagjává vagy a vezető állású munkavállalóvá választották.	<i>nem alkalmazandó</i>
	A 14.1. pontban említett személyekkel kötött olyan megállapodások ismertetése, amelyek értelmében meghatározott időtartamra korlátozzák a kibocsátó társaság értékpapírjaiban való részesedésük elidegenítését.	<i>nem alkalmazandó</i>
<b>15.</b>	<b>JAVADALMAZÁS ÉS JUTTATÁSOK</b>	IV/15
	A 14.1. pont első albekezdésének a) és d) pontjában említett személyek számára az utolsó teljes pénzügyi év tekintetében:	IV/15
<b>15.1.</b>	A kibocsátó és leányvállalatai által a kibocsátó és leányvállalatai számára bármely személy által bármely minőségben végzett szolgáltatásért az érintett személyeknek fizetett javadalmazás (ideértve a sikerdíjakat és utólagos javadalmazást is) és természetbeni juttatások összege.	IV/15
	Ezt az információt egyéenkénti alapon kell megadni, kivéve, ha a kibocsátó székhelye szerinti országban nincs ilyen kötelezettség, illetve a kibocsátó más módon teszi nyilvánossá ezeket az információkat.	IV/15
<b>15.2.</b>	A kibocsátó vagy leányvállalatai által nyugdíj, öregségi nyugdíj vagy más hasonló juttatás kifizetése céljából elhatárolt vagy felhalmozott összegek.	IV/15
<b>16.</b>	<b>TESTÜLETI TAGSÁGGAL KAPCSOLATOS GYAKORLAT</b>	IV/16
	Eltérő rendelkezés hiányában a kibocsátó utolsó teljes pénzügyi évére a 14.1. pont első albekezdésének a) pontjában említett személyek tekintetében a következő adatokat kell megadni:	IV/16
<b>16.1.</b>	A jelenlegi megbízás lejártának időpontja, ha van ilyen, és a személy által a megbízás keretében eltöltött szolgálati idő.	IV/16
<b>16.2.</b>	Az igazgatási, irányító és felügyelő szervek tagjai és a kibocsátó vagy leányvállalatai között létrejött azon munkaszerződések ismertetése, amelyek a munkaviszony megszűnésekor juttatásokat írnak elő, illetve egy ennek hiányáról szóló nyilatkozat.	IV/16
<b>16.3.</b>	Információk a kibocsátó könyvvizsgálattal és javadalmazással foglalkozó bizottságáról, ideértve a bizottsági tagok nevét és a bizottság működési szabályainak összefoglalóját.	IV/16
<b>16.4.</b>	Nyilatkozat arról, hogy a kibocsátó teljesíti-e a bejegyzése országában érvényes vállalatirányítási rendszer követelményeit. Amennyiben a kibocsátó nem teljesíti	IV/16

	a rendszer követelményeit, erről indokolással ellátott nyilatkozatot kell mellékelni.	
<b>17.</b>	<b>ALKALMAZOTTAK</b>	IV/17
<b>17.1.</b>	Az alkalmazottak létszáma az időszak végén, vagy a korábbi pénzügyi információk által lefedett időszakban a regisztrációs okmány dátumáig minden egyes pénzügyi évre vonatkozóan az alkalmazottak átlagos létszáma (és azok változása, amennyiben jelentőséggel bír), továbbá ha lehetséges és jelentőséggel bír, az alkalmazottak megoszlása fő tevékenységi körönként és földrajzilag. Amennyiben a kibocsátó nagyobb számban foglalkoztat kölcsönzött munkaerőt, nyilatkozni kell a munkaerő-kölcsönzés keretében alkalmazottak átlagos létszámáról a legutolsó pénzügyi évben.	IV/17
<b>17.2.</b>	Részvénytulajdon és részvényopciók	IV/14.1-14.3
	A 14.1. pont első albekezdésének a) és d) pontjában említett személyek tekintetében a lehető legfrissebb információkat kell megadni az említett személyeknek a kibocsátó társaság részvényeiből való részesedéséről és a részvényekhez kapcsolódó opciókról.	IV/14.1-14.3
<b>17.3.</b>	Azon megállapodások ismertetése, amelyek révén az alkalmazottak részesedhetnek a kibocsátó tőkéjéből.	IV/18.1
<b>18.</b>	<b>FŐ RÉSZVÉNYESEK</b>	IV/18
<b>18.1.</b>	Amennyiben a kibocsátónak tudomása van ilyenről - az igazgatási, irányító és felügyelő szerv tagjain kívül -, azon személyek neve, akik közvetve vagy közvetlenül a kibocsátóban olyan tőkerészesedéssel vagy szavazati joggal rendelkeznek, amit a kibocsátó nemzeti jogszabályai értelmében a részesedés összegével együtt jelenteni kell; amennyiben nincs ilyen személy, erről nyilatkozni kell.	IV/18
<b>18.2.</b>	Rendelkeznek-e a kibocsátó fő részvényesei eltérő szavazati jogokkal; amennyiben nem, erről nyilatkozni kell.	IV/18
<b>18.3.</b>	Amennyiben a kibocsátónak tudomása van ilyenről, azon személyek neve, akik a kibocsátó fölött közvetlenül vagy közvetve tulajdonjogot vagy ellenőrzési jogot gyakorolnak, ismertetve az ellenőrzés jellegét, valamint az ellenőrzési joggal való visszaélés megakadályozására elfogadott intézkedéseket.	IV/18
<b>18.4.</b>	A kibocsátó előtt ismert megállapodások bemutatása, amelyek végrehajtása egy későbbi időpontban a kibocsátó feletti ellenőrzés módosulásához vezethet.	IV/18
<b>19.</b>	<b>KAPCSOLT VÁLLALKOZÁSOKKAL FOLYTATOTT ÜGYLETEK</b>	IV/19
	Adott esetben a kapcsolt vállalkozásokkal folytatott ügyletek adatait (ebben az összefüggésben az 1606/2002/EK rendelet szerint elfogadott standardokban meghatározott információk), amelyeket a kibocsátó a korábbi pénzügyi információk által lefedett időszakban a regisztrációs okmány dátumáig hajtott végre, az 1606/2002/EK rendelet szerint elfogadott, megfelelő standarddal összhangban kell közölni.	IV/19
	Amennyiben az ilyen standardok a kibocsátóra nem vonatkoznak, a következő információkat kell megadni:	<i>nem alkalmazandó</i>
	a) a kibocsátó számára - ügyletenként vagy összességükben - jelentőséggel bíró ügyletek jellege és terjedelme. Amennyiben a kapcsolt vállalkozásokkal folytatott ügyletek nem piaci alapon jöttek létre, indokolni kell ennek okát. Visszafizetetlen	<i>nem alkalmazandó</i>

	kölcsön esetén, beleértve mindennemű garanciát is, meg kell adni a hátralékos összeget;	
	b) a kapcsolt vállalkozásokkal folytatott tranzakciók mekkora összeget, illetve százalékos arányt képviselnek a kibocsátó forgalmában.	<i>nem alkalmazandó</i>
<b>20.</b>	<b>A KIBOCSÁTÓ ESZKÖZEIRE, FORRÁSAIRA ÉS PÉNZÜGYI HELYZETÉRE ÉS EREDMÉNYÉRE VONATKOZÓ PÉNZÜGYI INFORMÁCIÓK</b>	IV/20
<b>20.1.</b>	<b><u>Korábbi pénzügyi információk</u></b>	IV/20.1
	A három legutolsó pénzügyi évre (illetve rövidebb időszakra, ha a kibocsátó rövidebb ideje működik) vonatkozó, ellenőrzött korábbi pénzügyi információk, továbbá könyvvizsgálói jelentés mindegyik évre. Ha a kibocsátó a korábbi pénzügyi információk szempontjából releváns időszakban megváltoztatta mérlegfordulónapját, az auditált pénzügyi információknak legalább 36 hónapot, vagy a kibocsátó tevékenységének teljes időszakát le kell fedniük, attól függően, hogy melyik időszak a rövidebb. Közösségi kibocsátók esetében a pénzügyi információkat az 1606/2002/EK rendeletnek megfelelően, illetve, ha az nem alkalmazható, a tagállam nemzeti számviteli standardjai alapján kell összeállítani. Harmadik országok kibocsátói esetében a pénzügyi információkat az 1606/2002/EK rendelet 3. cikkében megállapított eljárással összhangban elfogadott nemzetközi számviteli standardoknak megfelelően, illetve a harmadik ország e standardokkal egyenértékű nemzeti számviteli standardjai alapján kell összeállítani. Amennyiben a pénzügyi információk nem felelnek meg ezeknek a standardoknak, azokat ismételt pénzügyi kimutatás formájában kell benyújtani.	IV/20.1
	A legutóbbi két évre vonatkozó, ellenőrzött korábbi pénzügyi információkat a kibocsátó legközelebb közzéteendő éves pénzügyi beszámolójában elfogadott formának megfelelően kell összeállítani és benyújtani, figyelembe véve az éves pénzügyi beszámolóra vonatkozó számviteli standardokat, politikát és jogszabályokat.	IV/20.1
	Amennyiben a kibocsátó egy évnél rövidebb ideje végzi a jelenlegi gazdasági tevékenységét, az erre az időszakra vonatkozó korábbi ellenőrzött pénzügyi információkat közösségi kibocsátó esetében az 1606/2002/EK rendelet szerinti éves pénzügyi beszámolókra alkalmazandó standardoknak megfelelően, illetve, ha ezek nem alkalmazhatók, a tagállam nemzeti számviteli standardjai alapján kell összeállítani. Harmadik országok kibocsátói esetében a pénzügyi információkat az 1606/2002/EK rendelet 3. cikkében megállapított eljárással összhangban elfogadott nemzetközi számviteli standardoknak megfelelően, illetve a harmadik ország e standardokkal egyenértékű nemzeti számviteli standardjai alapján kell összeállítani. Ezeket a korábbi pénzügyi információkat ellenőrizni kell.	<i>nem alkalmazandó</i>
	Amennyiben az ellenőrzött pénzügyi információkat a nemzeti számviteli standardok szerint állították össze, az e pontban előírt pénzügyi információk között a következőknek kell szerepelnie:	IV/20.1
	a) mérleg;	IV/20.1
	b) eredménykimutatás;	IV/20.1
	c) áttekintés a saját tőke összes változásáról, illetve nyilatkozat a saját tőke azon változásairól, amelyek a tulajdonosokkal folytatott tőkeműveletektől vagy a tulajdonosoknak történt osztalék-kifizetésektől eltérő okok miatt következtek be;	IV/20.1
	d) nyilatkozat a pénzforgalomról (cash-flow);	IV/20.1
	e) számviteli politika és kiegészítő mellékletek.	IV/20.1



	A korábbi éves pénzügyi információkat független könyvvizsgálóval, az adott tagállamban alkalmazandó könyvvizsgálati standardokkal, illetve azokkal egyenértékű standardokkal összhangban ellenőriztetni kell, továbbá véleményeztetni kell, hogy a regisztrációs dokumentum céljából megfelelően valós és megbízható képet adnak-e.	IV/20.1
<b>20.2.</b>	<b><u>Előzetes pénzügyi információk</u></b>	<i>nem alkalmazandó</i>
	Jelentős bruttó változás esetén annak bemutatása, hogy az ügylet milyen hatást gyakorolhatott volna a kibocsátó eszközeire, forrásaira és bevételeire, ha azt a jelentés szerinti időszak kezdetén vagy a jelentési napon hajtották volna végre.	<i>nem alkalmazandó</i>
	Ez a követelmény általában előzetes pénzügyi információk megadásával teljesíthető.	<i>nem alkalmazandó</i>
	Az előzetes pénzügyi információkat a II. mellékletben megállapított módon kell bemutatni, és az ott előírt adatokat kell tartalmazniuk.	<i>nem alkalmazandó</i>
	Az előzetes pénzügyi információkhoz mellékelni kell a független könyvvizsgáló jelentését.	<i>nem alkalmazandó</i>
<b>20.3.</b>	<b><u>Pénzügyi kimutatások</u></b>	IV/20.2
	Amennyiben a kibocsátó készít saját és konsolidált éves pénzügyi beszámolót is legalább a konsolidált éves beszámolónak szerepelnie kell a regisztrációs okmányban.	IV/20.1
<b>20.4.</b>	<b><u>A korábbi éves pénzügyi információk ellenőrzése</u></b>	IV/20.3
<b>20.4.1.</b>	Nyilatkozat a korábbi pénzügyi információk ellenőrzéséről. Amennyiben a bejegyzett könyvvizsgálók megtagadják a korábbi pénzügyi információkra vonatkozó könyvvizsgálói jelentés elkészítését, illetve a jelentés fenntartásokat vagy felelősség-kizárást tartalmaz, a jelentéskészítés megtagadását, a fenntartásokat vagy a felelősség-kizárást indokolással ellátva teljes egészében ismertetni kell.	IV/20.3
<b>20.4.2.</b>	Utalás a regisztrációs okmányban található olyan további információkra, amelyeket a könyvvizsgálók szintén ellenőriztek.	<i>nem alkalmazandó</i>
<b>20.4.3.</b>	Amennyiben a regisztrációs okmányban közölt pénzügyi adatok nem a kibocsátó ellenőrzött pénzügyi beszámolóiból származnak, jelezni kell az információk forrását és azt, hogy az adatokat nem ellenőrizték.	<i>nem alkalmazandó</i>
<b>20.5.</b>	<b><u>A legfrissebb pénzügyi információk dátuma</u></b>	IV/20.4
<b>20.5.1.</b>	Az ellenőrzött pénzügyi információk nem lehetnek régebbiek a következőknél:	IV/20.4
	a) a regisztrációs okmány dátumától számított 18 hónap, ha a kibocsátó ellenőrzött közbenső pénzügyi beszámolót közöl a regisztrációs okmányban;	IV/20.4
	b) a regisztrációs okmány dátumától számított 15 hónap, ha a kibocsátó nem ellenőrzött közbenső pénzügyi beszámolót közöl a regisztrációs okmányban.	IV/20.4
<b>20.6.</b>	<b><u>Közbenső és egyéb pénzügyi információk</u></b>	<i>nem alkalmazandó</i>
<b>20.6.1.</b>	Amennyiben a kibocsátó az utolsó ellenőrzött pénzügyi beszámolójának időpontja óta negyedévente vagy félévente pénzügyi információkat tett közzé, ezeket fel kell tüntetni a regisztrációs okmányban. Amennyiben a negyedéves vagy féléves pénzügyi információkat teljes vagy részleges könyvvizsgálatnak vetették alá, a könyvvizsgálói jelentést is közölni kell. Amennyiben a negyedéves	<i>nem alkalmazandó</i>

	vagy féléves pénzügyi információkat nem vetették alá teljes vagy részleges könyvvizsgálatnak, ezt is jelezni kell.	
<b>20.6.2.</b>	Amennyiben a regisztrációs okmány az utolsó ellenőrzött pénzügyi év végét követően több mint kilenc hónappal később készült, annak olyan közbenső pénzügyi információkat kell tartalmaznia, amelyek ismertetik a pénzügyi év legalább első hat hónapjának eredményeit; ezeket nem szükséges ellenőrizni (ebben az esetben erre fel kell hívni a figyelmet).	<i>nem alkalmazandó</i>
	A közbenső pénzügyi információknak a megelőző pénzügyi év azonos időszakára vonatkozó összehasonlító kimutatást is tartalmazniuk kell, kivéve, ha az összehasonlító mérlegadatokra vonatkozó követelmények az év végi mérleg benyújtásával teljesíthetők.	<i>nem alkalmazandó</i>
<b>20.7.</b>	<b><u>Osztalékpolitika</u></b>	IV/20.5
	A kibocsátó osztalékfizetéssel és az arra vonatkozó korlátozásokkal kapcsolatos politikája.	IV/20.5
<b>20.7.1.</b>	A korábbi pénzügyi információk által lefedett időszak minden egyes pénzügyi éve tekintetében az egy részvényre jutó osztalék összege; amennyiben a kibocsátó részvényeinek száma megváltozott, az összehasonlíthatóság érdekében ennek megfelelően ki kell igazítani az összeget.	IV/20.5
<b>20.8.</b>	<b><u>Bírósági és választottbírósági eljárások</u></b>	IV/20.6
	Kormányzati, bírósági vagy választottbírósági eljárásra vonatkozó információk (ideértve a függő, illetve a kibocsátó tudomása szerint a jövőben megindítandó eljárásokat is) az elmúlt legalább 12 hónapos időszakra vonatkozóan, amelyek jelentős hatást gyakorolhatnak, vagy a közelmúltban azt gyakoroltak a kibocsátó és/vagy a vállalatcsoport pénzügyi helyzetére vagy jövedelmezőségére; vagy pedig nyilatkozni kell ezek hiányáról.	IV/20.6
<b>20.9.</b>	<b><u>A kibocsátó pénzügyi vagy kereskedelmi helyzetében bekövetkezett lényeges változások</u></b>	IV/20.7
	A vállalatcsoport pénzügyi vagy kereskedelmi helyzetében az utolsó olyan pénzügyi időszak vége óta bekövetkezett lényeges változások bemutatása, amelyre vonatkozóan vagy ellenőrzött pénzügyi információkat vagy közbenső pénzügyi információkat tettek közzé; amennyiben ilyen változás nem következett be, erről nyilatkozni kell.	IV/20.7
<b>21.</b>	<b>KIEGÉSZÍTŐ INFORMÁCIÓK</b>	IV/21
<b>21.1.</b>	<b><u>Részvénytőke</u></b>	IV/21.1
	A korábbi pénzügyi információk között ismertetett legutóbbi mérleg időpontjában érvényes információk a következőkről:	IV/21.1
<b>21.1.1.</b>	A kibocsátott részvénytőke összege, és a részvénytőke minden osztálya tekintetében a következők:	IV/21.1
	a) az engedélyezett részvények száma;	IV/21.1
	b) a kibocsátott és teljesen befizetett részvények, illetve a kibocsátott de nem teljesen befizetett részvények száma;	IV/21.1
	c) a részvények névértéke, illetve nyilatkozat arról, hogy a részvényeknek nincs névértékük; és	IV/21.1

	d) az év elején és végén forgalomban levő részvények számának egyeztetése. Amennyiben a tőke több mint 10%-át készpénztől eltérő eszközökkel fizették be a korábbi pénzügyi információk által lefedett időszakban, ezt a körülményt jelezni kell.	IV/21.1
<b>21.1.2.</b>	Amennyiben léteznek olyan részvények, amelyek nem képviselnek tőkét, meg kell adni ezek számát és fő jellemzőit.	<i>nem alkalmazandó</i>
<b>21.1.3.</b>	A kibocsátó által, annak nevében vagy a leányvállalatai által birtokolt, kibocsátói részvények száma, könyv szerinti értéke és névértéke.	<i>nem alkalmazandó</i>
<b>21.1.4.</b>	Az átváltható értékpapírok, becserélhető értékpapírok vagy opciós utalványok mennyisége az irányadó feltételek és az átváltási, becserélési és jegyzési eljárások ismertetésével.	<i>nem alkalmazandó</i>
<b>21.1.5.</b>	A jóváhagyott, de ki nem bocsátott részvénytőke megszerzési jogára és/vagy az ezzel kapcsolatos kötelezettségekre, illetve a tőkeemeléssel kapcsolatos kötelezettségvállalásra vonatkozó információk és feltételek.	<i>nem alkalmazandó</i>
<b>21.1.6.</b>	Információ a vállalatcsoport bármelyik tagjának tőkéjéről, amelyre opciós jog vonatkozik, illetve feltételes vagy feltétel nélküli megállapodás alapján opciós joghoz köthető, továbbá az opciós jog részletes ismertetése, ideértve azon személyeket is, akikhez az opciós jog kapcsolódik.	<i>nem alkalmazandó</i>
<b>21.1.7.</b>	A részvénytőke előtörténete a korábbi pénzügyi információk által lefedett időszakban, kiemelve az esetleges változásokat.	IV/21.0
<b>21.2.</b>	<b><u>A társaság alapító okirata és alapszabálya</u></b>	IV/21.2
<b>21.2.1.</b>	A kibocsátó célkitűzéseinek bemutatása, és annak megjelölése, hogy ezek hol vannak rögzítve az alapító okiratban és az alapszabályban.	IV/21.2.1
<b>21.2.2.</b>	A kibocsátó alapszabályában, alapító okiratában, társasági szerződésében vagy belső szabályzatában az igazgatási, irányító és felügyelő szerv tagjaira vonatkozó főbb rendelkezések összefoglalása.	IV/21.2.2
<b>21.2.3.</b>	Az összes meglévő részvényosztályhoz kapcsolódó jogok, elsőbbségi jogok és korlátozások bemutatása.	IV/21.2.3
<b>21.2.4.</b>	A részvényesek jogainak megváltoztatásához szükséges intézkedések, jelezve, ha egyes feltételek szigorúbbak a törvényben előírtnál.	IV/21.2.4
<b>21.2.5.</b>	A részvényesek éves közgyűlésének és a rendkívüli közgyűlések összehívásának rendjét meghatározó feltételek bemutatása, ideértve a részvétel feltételeit is.	IV/21.2.5
<b>21.2.6.</b>	A kibocsátó alapszabályában, alapító okiratában, társasági szerződésében vagy belső szabályzatában rögzített azon rendelkezések rövid bemutatása, amelyek adott esetben késleltetik, vagy akár megakadályozzák a kibocsátó fölötti ellenőrzés megváltoztatását.	IV/21.2.6
<b>21.2.7.</b>	Az alapszabályban, alapító okiratban, társasági szerződésében vagy belső szabályzatban rögzített azon rendelkezések bemutatása, amelyek meghatározzák azt a küszöbértéket, amely fölött az adott a részvényes tulajdonosi mivoltát nyilvánosságra kell hozni.	IV/21.2.7
<b>21.2.8.</b>	Az alapszabályban, alapító okiratban, társasági szerződésében vagy belső szabályzatban a tőke változására vonatkozó feltételek bemutatása, ha egyes feltételek szigorúbbak a törvényben előírtnál.	IV/21.2.8
<b>22.</b>	<b>LÉNYEGES SZERZŐDÉSEK</b>	IV/22

	A szokásos üzletmenet során kötött szerződéseken kívül minden olyan fontosabb szerződés összefoglalása, amelyben a regisztrációs okmány közzétételét közvetlenül megelőző két évben a kibocsátó vagy a vállalatcsoport bármely tagja szerződő félként szerepel.	IV/22
	A szokásos üzletmenet során kötött szerződéseken kívül a vállalatcsoport bármelyik tagja által kötött, a regisztrációs okmány időpontjában fennálló azon szerződések összefoglalása, amelyek rendelkezései értelmében a vállalatcsoport bármelyik tagját a vállalatcsoport szempontjából jelentőséggel bíró kötelezettség terheli, illetve ilyen jogosultság illeti meg.	IV/22
<b>23.</b>	<b>HARMADIK FÉLTŐL SZÁRMAZÓ INFORMÁCIÓ, SZAKÉRTŐI NYILATKOZAT ÉS ÉRDEKELTSÉGI NYILATKOZAT</b>	IV/23
<b>23.1.</b>	Amennyiben a regisztrációs okmány szakértői minőségben közreműködő személy nyilatkozatát vagy jelentését tartalmazza, meg kell adni a személy nevét, üzleti elérhetőségét, szakképesítését és adott esetben a kibocsátóban levő jelentős érdekeltségeit. Amennyiben a jelentés a kibocsátó kérésére készült, nyilatkozatot kell mellékelni arról, hogy a nyilatkozatot vagy jelentést a regisztrációs okmány szerinti formájában és összefüggésében hagyta jóvá az a személy, aki a regisztrációs okmány adott részének tartalmát jóváhagyta.	<i>nem alkalmazandó</i>
<b>23.2.</b>	Amennyiben az információk harmadik féltől származnak, nyilatkozni kell arról, hogy az információkat pontosan vették át, és a kibocsátó tudomása szerint, illetve amilyen mértékben a harmadik fél által közzétett információból erről megbizonyosodhatott, az átvett információkból nem maradtak ki olyan tények, amelyek azt pontatlanná vagy félrevezetővé tennék. Ezen túlmenően meg kell jelölni az információ forrását is.	IV/23
<b>24.</b>	<b>MEGTEKINTHETŐ DOKUMENTUMOK</b>	IV/24
	Nyilatkozat arról, hogy a regisztrációs okmány érvényessége alatt a következő dokumentumokba (vagy másolataikba) lehet adott esetben betekinteni:	IV/24
	a) a kibocsátó alapító okirata és alapszabálya;	IV/24
	b) az összes jelentés, levél és más dokumentum, korábbi pénzügyi információk, a kibocsátó kérésére szakértő által készített értékelés vagy nyilatkozat, amelynek egyes részeit a regisztrációs okmány tartalmazza, vagy hivatkozik rá;	IV/24
	c) a kibocsátóra vonatkozó korábbi pénzügyi információk, illetve vállalatcsoport esetén a kibocsátóra és leányvállalataira vonatkozó korábbi pénzügyi információk, a regisztrációs okmány közzétételét megelőző két pénzügyi év tekintetében.	IV/24
	Jelezni kell, hogy a nyomtatott vagy elektronikus formátumú dokumentumok hol tekinthetők meg.	IV/24
<b>25.</b>	<b>RÉSZESÉDÉSEK BEMUTATÁSA</b>	IV/25
	Azon vállalkozásokra vonatkozó információk, amelyek tőkéjében a kibocsátó társaság olyan részesedéssel rendelkezik, ami valószínűleg jelentősen befolyásolja a kibocsátó saját eszközeinek, forrásainak és pénzügyi helyzetének és eredményének értékelését.	1. sz. melléklet

## 2 AZ ELŐZETES PÉNZÜGYI INFORMÁCIÓK MODULJA

A PROSPEKTUS RENDELET 2. SZÁMÚ MELLÉKLETÉNEK SZÖVEGE		A TÁJÉKOZTATÓBAN
1.	Az előzetes pénzügyi információknak tartalmazniuk kell az érintett ügylet, gazdasági tevékenység, vállalkozás vagy egység bemutatását, továbbá a tárgyidőszakot, és egyértelműen meg kell határozni a következőket:	<i>nem alkalmazandó</i>
	a) az információk összeállításának célja;	<i>nem alkalmazandó</i>
	b) azon tény, hogy az adatok kizárólag tájékoztató jellegűek;	<i>nem alkalmazandó</i>
	c) azon tény, hogy az előzetes pénzügyi információk jellegüknél fogva egy feltételezett helyzetre vonatkoznak, és ezért nem a vállalkozás valós pénzügyi helyzetét vagy eredményét mutatják.	<i>nem alkalmazandó</i>
2.	Az előzetes pénzügyi információk a körülményektől függően mérlegből, eredménykimutatásból és az ezekhez kapcsolódó kiegészítő melléletekből állhatnak.	<i>nem alkalmazandó</i>
3.	Az előzetes pénzügyi információkat általában oszlopos formában kell bemutatni, a következők szerint:	<i>nem alkalmazandó</i>
	a) korábbi, helyesbítés nélküli információk;	<i>nem alkalmazandó</i>
	b) előzetes helyesbítések; és	<i>nem alkalmazandó</i>
	c) az ebből eredő előzetes pénzügyi információk az utolsó oszlopban.	<i>nem alkalmazandó</i>
	Meg kell jelölni az előzetes pénzügyi információk forrásait, és adott esetben ismertetni kell a tájékoztatóban a megszerzett vállalkozások vagy egységek pénzügyi beszámolóit.	<i>nem alkalmazandó</i>
4.	Az előzetes információt a kibocsátó által a legutóbbi vagy következő pénzügyi beszámolóban alkalmazott számviteli politikával összhangban kell elkészíteni, és meg kell határozni benne:	<i>nem alkalmazandó</i>
	a) az összeállítás alapját;	<i>nem alkalmazandó</i>
	b) minden tartalmi elem és helyesbítés forrását.	<i>nem alkalmazandó</i>
5.	Előzetes információkat a következők tekintetében lehet közölni:	<i>nem alkalmazandó</i>
	a) a folyó pénzügyi időszak;	<i>nem alkalmazandó</i>
	b) a legutóbb lezárt pénzügyi időszak; és/vagy	<i>nem alkalmazandó</i>
	c) a legutóbbi közbenső időszak, amelyre vonatkozóan helyesbítés nélküli információt tettek közzé, fognak közzétenni, illetve tesznek közzé ugyanabban a dokumentumban.	<i>nem alkalmazandó</i>
6.	Az előzetes pénzügyi információkhoz kapcsolódó előzetes helyesbítéseknek:	<i>nem alkalmazandó</i>
	a) egyértelműen bemutatottnak és magyarázattal ellátottnak;	<i>nem alkalmazandó</i>
	b) az ügyletekhez közvetlenül hozzárendelhetőnek;	<i>nem alkalmazandó</i>
	c) tényekkel alátámaszthatónak kell lenniük.	<i>nem alkalmazandó</i>

	Ezen túlmenően az előzetes eredménykimutatás vagy cash-flow-kimutatás esetében egyértelműen meg kell különböztetni azokat a helyesbítéseket, amelyek valószínűleg tartós hatást gyakorolnak a kibocsátóra, valamint azokat is, amelyek nem.	<i>nem alkalmazandó</i>
<b>7.</b>	A független könyvszakértők vagy könyvvizsgálók által készített jelentésnek meg kell állapítania, hogy a könyvszakértő vagy könyvvizsgáló véleménye szerint:	<i>nem alkalmazandó</i>
	a) az előzetes pénzügyi információkat a jelzett alapon és helyesen állították össze;	<i>nem alkalmazandó</i>
	b) az alap összhangban áll a kibocsátó számviteli politikájával.	<i>nem alkalmazandó</i>

### 3 A RÉSZVÉNY ÉRTÉKPAPÍRJEGYZÉK KÖZZÉTÉTELI MINIMUMKÖVETELMÉNYEI (SÉMA)

A PROSPEKTUS RENDELET 3. SZÁMÚ MELLÉKLETÉNEK SZÖVEGE		A TÁJÉKOZTATÓBAN
<b>1.</b>	<b>FELELŐS SZEMÉLYEK</b>	V/1
<b>1.1.</b>	A tájékoztatóban szereplő információkért, illetve adott esetben azok egyes részeiért felelős minden személy; ez utóbbi esetben meg kell jelölni az érintett részeket. Természetes személyek esetén, ideértve a kibocsátó igazgatási, irányító és felügyelő szerveinek tagjait is, meg kell adni a személy nevét és beosztását, jogi személyek esetén pedig a nevet és a létesítő okirat szerinti székhelyet.	V/1.1
<b>1.2.</b>	A tájékoztatóért felelős személyek nyilatkozata arról, hogy az elvárható gondosság mellett, a lehető legjobb tudásuk szerint a tájékoztatóban szereplő információk megfelelnek a tényeknek, és nem mellőzik azon körülmények bemutatását, amelyek befolyásolhatnák az információkból levonható fontos következtetéseket. Indokolt esetben a tájékoztató egyes részeiért felelős személyek nyilatkozata, amely szerint az elvárható gondosság mellett, a lehető legjobb tudásuk szerint a tájékoztató azon részében szereplő információk, amelyért felelősek, megfelelnek a tényeknek és nem mellőzik azon körülmények bemutatását, amelyek befolyásolhatnák az információkból levonható fontos következtetéseket.	V/1.2
<b>2.</b>	<b>KOCKÁZATI TÉNYEZŐK</b>	V/2
	A „Kockázati tényezők” szakaszban az eladásra felajánlott és/vagy bevezetett értékpapírokra vonatkozó kockázati tényezők egyértelmű bemutatása annak érdekében, hogy értékelni lehessen az érintett értékpapírokhoz kapcsolódó piaci kockázatokat.	V/2
<b>3.</b>	<b>LÉNYEGES INFORMÁCIÓK</b>	V/3
<b>3.1.</b>	<b>Nyilatkozat a működő tőkéről</b>	V/3.1
	A kibocsátó nyilatkozata arról, hogy véleménye szerint a működő tőke elegendő-e a kibocsátó jelenlegi szükségleteire, ellenkező esetben pedig arról, hogy miként szándékozik pótolni a szükséges működő tőkét.	V/3.1
<b>3.2.</b>	<b>Tőkésítés és eladósodottság</b>	V/3.2
	Nyilatkozat a tőkésítésről és az eladósodottságról (megkülönböztetve a garanciával illetve biztosítékkal fedezett és a garanciával illetve biztosítékkal nem fedezett tartozásokat); a nyilatkozat nem lehet régebbi a dokumentum	V/3.2

	dátumát megelőző 90 napnál. A tartozások magukban foglalják a közvetett és a függő kötelezettségeket is.	
<b>3.3.</b>	<b>A kibocsátásban/ajánlattételben érintett természetes és jogi személyek érdekeltsége</b>	<i>nem alkalmazandó</i>
	A kibocsátás/ajánlattétel szempontjából jelentőséggel bíró érdekeltségek - ideértve az összeférhetetlenséget is - az érintett személyek és az érdekeltségek jellegének bemutatása.	<i>nem alkalmazandó</i>
<b>3.4.</b>	<b>Az ajánlattétel okai és a bevételek felhasználása</b>	<i>nem alkalmazandó</i>
	Az ajánlattétel okai, továbbá adott esetben a bevétel becsült nettó összege a főbb felhasználási célok szerinti bontásban, fontossági sorrendben. Amennyiben a kibocsátó tudja, hogy a várható bevétel nem lesz elegendő az összes felhasználási cél finanszírozására, meg kell jelölni a kiegészítő finanszírozás összegét és forrását. Részletezni kell a bevételek felhasználását, különösen akkor, ha az a szokásos üzletmeneten kívül eszközök megszerzésére, más vállalkozások bejelentett felvásárlásának finanszírozására, vagy tartozások kiegyenlítésére, csökkentésére vagy teljes törlesztésére szolgál.	<i>nem alkalmazandó</i>
<b>4.</b>	<b>A FORGALOMBA HOZANDÓ/BEVEZETENDŐ ÉRTÉKPAPÍROKRA VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK</b>	V/4
<b>4.1.</b>	A forgalomba/bevezetésre kerülő értékpapírok fajtája és osztálya, ideértve az ISIN-kódot (nemzetközi értékpapír-azonosító szám) és más értékpapír-azonosító számokat is.	V/4.1
<b>4.2.</b>	Az értékpapírok kibocsátása alapjául szolgáló jogszabályok.	V/4.1
<b>4.3.</b>	Tájékoztató arról, hogy az értékpapírok névre vagy bemutatóra szólnak-e, illetve nyomdai úton vagy könyvelési tétel formájában léteznek-e. Ez utóbbi esetben a nyilvántartást vezető szervezet neve és címe.	V/4.1
<b>4.4.</b>	A kibocsátás pénzneme.	V/4.1
<b>4.5.</b>	Az értékpapírokhoz kapcsolódó jogok ismertetése, ideértve a jogok bármely korlátozását és a gyakorlásukra vonatkozó eljárást.	V/4.1.1
	- Osztalékjogok:	V/4.1.1
	- a jogosultság keletkezésének rögzített időpontja(i),	V/4.1.1
	- az osztalékra vonatkozó jogosultság lejáratának időpontja, ezt követően a kedvezményezett személy megnevezése,	V/4.1.1
	- az osztalékkal kapcsolatos korlátozások és az értékpapírok nem rezidens birtokosaira vonatkozó eljárások,	V/4.1.1
	- az osztalék mértéke vagy kiszámításának módja, az osztalékfizetés gyakorisága, halmozott vagy nem halmozott jellege.	V/4.1.1
	- Szavazati jogok.	V/4.1.1
	- Elővételi jog az azonos osztályú értékpapírok jegyzésekor.	V/4.1.1
	- A kibocsátó nyereségéből való részesedés joga.	V/4.1.1
	- Likvidációs hányadhoz való jog.	V/4.1.1
	- Visszaváltásra vonatkozó rendelkezések.	V/4.1.1

	- Átváltási feltételek.	V/4.1.1
4.6.	Új kibocsátások esetén nyilatkozat azokról a határozatokról, engedélyekről és jóváhagyásokról, amelyek alapján az értékpapírokat előállították és/vagy kibocsátották, illetve a jövőben előállítják és/vagy kibocsátják.	<i>nem alkalmazandó</i>
4.7.	Új kibocsátások esetén az értékpapírok kibocsátásának várható időpontja.	<i>nem alkalmazandó</i>
4.8.	Az értékpapírok szabad átruházhatóságára vonatkozó korlátozások leírása.	V/4.1.1
4.9.	Az értékpapírokkal kapcsolatos kötelező átvételi ajánlat és/vagy kizorítási és/vagy kényszereladási rendelkezések bemutatása.	V/4.1.2
4.10.	Az előző pénzügyi évben vagy a folyó pénzügyi évben harmadik felek által a kibocsátó saját tőkéjére vonatkozó nyilvános vételi ajánlat. Közölni kell az ajánlatbeli vételárat vagy átváltási feltételeket, valamint annak végeredményét is.	V/4.1.3
4.11.	A kibocsátó létesítő okirat szerinti székhelyének országa és az ajánlattétel vagy a szabályozott piacra történő bevezetés iránti kérelem benyújtása szerinti országok tekintetében:	V/4.1.4
	- az értékpapírokból származó jövedelem forrásadója,	V/4.1.4
	- tájékoztatás arról, hogy a kibocsátó vállalja-e a felelősséget a forrásadó levonásával kapcsolatban.	V/4.1.4
5.	<b>AZ AJÁNLATTÉTEL FELTÉTELEI</b>	<i>nem alkalmazandó</i>
5.1.	<b>Feltételek, ajánlati statisztikák, várható ütemezés és az ajánlatok elfogadásához szükséges intézkedések</b>	<i>nem alkalmazandó</i>
5.1.1.	Az ajánlattétel feltételei.	<i>nem alkalmazandó</i>
5.1.2.	A kibocsátás/ajánlattétel teljes összege, megkülönböztetve az eladásra és a jegyzésre kínált értékpapírokat; ha az összeget még nem rögzítették, a végleges ajánlati összeg nyilvános bejelentésének szabályai és időpontja.	<i>nem alkalmazandó</i>
5.1.3.	Az ajánlattételre - ideértve a lehetséges módosításokat is - nyitva álló időtartam, és a jegyzési eljárás bemutatása.	<i>nem alkalmazandó</i>
5.1.4.	Tájékoztató arról, hogy az ajánlattétel mikor és milyen körülmények között vonható vissza, vagy függeszthető fel, illetve visszavonható-e a kereskedés megkezdését követően is.	<i>nem alkalmazandó</i>
5.1.5.	A jegyezhető mennyiség leszállításának lehetősége és az értékpapírt lejegyzők által befizetett többletösszeg visszafizetésének módja.	<i>nem alkalmazandó</i>
5.1.6.	A jegyzés legalacsonyabb és/vagy legmagasabb összege (az értékpapírok darabszámában vagy az összesített befektetendő összegben meghatározva).	<i>nem alkalmazandó</i>
5.1.7.	Annak az időtartamnak a megjelölése, amelyen belül a jegyzés visszavonható, feltéve, hogy a befektetőknek jogukban áll visszavonni a jegyzést.	<i>nem alkalmazandó</i>
5.1.8.	Az értékpapírok kifizetésének és átadásának módja és határideje.	<i>nem alkalmazandó</i>
5.1.9.	Az ajánlattétel eredményének nyilvánosságra hozatalára választott módszer teljes körű bemutatása, a nyilvánosságra hozatal időpontja.	<i>nem alkalmazandó</i>



<b>5.1.10.</b>	Az elővásárlási jogok gyakorlásának eljárása, a jegyzési jog átruházhatósága és a nem gyakorolt jegyzési jogok kezelése.	<i>nem alkalmazandó</i>
<b>5.2.</b>	<b>Forgalmazási terv és allokáció</b>	<i>nem alkalmazandó</i>
<b>5.2.1.</b>	Azon lehetséges befektetőknek a megadása, akiknek felajánlják az értékpapírokat. Amennyiben az ajánlattétel egyidejűleg két vagy több ország piacára vonatkozik, és az ajánlat egyes szeleteit (tranche) e piacok közül néhány számára tartották vagy tartják fenn, ezt jelezni kell.	<i>nem alkalmazandó</i>
<b>5.2.2.</b>	Amennyiben a kibocsátónak tudomása van róla, jelezni kell, hogy főrésztvényesek vagy a kibocsátó igazgatási, irányító és felügyelő szervének tagjai szándékoznak-e értékpapírt jegyezni, illetve vannak-e olyan személyek, akik az ajánlattételben megjelölt mennyiség több mint öt százalékát le kívánják jegyezni.	<i>nem alkalmazandó</i>
<b>5.2.3.</b>	Tájékoztató az allokáció előtt:	<i>nem alkalmazandó</i>
	a) az ajánlat szeletekre osztása, ideértve az intézményi és kisbefektetői szeletet, a kibocsátó alkalmazottainak fenntartott és bármely más szeletet;	<i>nem alkalmazandó</i>
	b) a visszafizetés feltételei, felső határa és az egyes szeletekre alkalmazandó legkisebb százalék;	<i>nem alkalmazandó</i>
	c) a kisbefektetők és a kibocsátó alkalmazottai közötti allokáció módja vagy módjai ezen szeletek túljegyzése esetén;	<i>nem alkalmazandó</i>
	d) az allokáció során egyes befektetői vagy rokoni csoportoknak (ideértve a baráti és családi programokat) biztosított, előre meghatározott elsőbbségi bánásmód bemutatása, az ajánlattételnek az elsőbbségi bánásmód számára fenntartott százaléka és az adott osztályba vagy csoportba történő bekerülés feltételei;	<i>nem alkalmazandó</i>
	e) az allokáció során a jegyzések vagy jegyzési ajánlattételek kezelése függ-e attól, hogy azt melyik vállalkozáson keresztül vagy által tették;	<i>nem alkalmazandó</i>
	f) a tervezett egyedi allokáció legkisebb összege a kisbefektetői szeleten belül, ha van ilyen;	<i>nem alkalmazandó</i>
	g) az ajánlattétel lezárásának feltételei, valamint a legkorábbi lehetséges lezárás időpontja;	<i>nem alkalmazandó</i>
	h) elfogadható-e többszörös jegyzés, ha nem, miként fogják kezelni a többszörös jegyzéseket.	<i>nem alkalmazandó</i>
<b>5.2.4.</b>	Eljárás, amelynek keretében az értékpapírt igénylők értesítést kapnak a számukra kiutalt mennyiségről, és tájékoztatás arról, hogy az értesítést megelőzően megkezdődhet-e a kereskedés.	<i>nem alkalmazandó</i>
<b>5.2.5.</b>	A túljegyzést és további részvények megvásárlását engedélyező záradék:	<i>nem alkalmazandó</i>
	a) a túljegyzés lehetőségének és további részvények megvásárlását engedélyező opciónak a megléte és mértéke.	<i>nem alkalmazandó</i>
	b) a túljegyzés lehetőségének és további részvények megvásárlását engedélyező opciónak a fennállási időtartama.	<i>nem alkalmazandó</i>
	c) a túljegyzés lehetőségének és további részvények megvásárlását engedélyező opciónak az alkalmazási feltételei.	<i>nem alkalmazandó</i>
<b>5.3.</b>	<b>Árképzés</b>	<i>nem alkalmazandó</i>

5.3.1.	Az értékpapírok ajánlati árának megadása. Amennyiben az ár nem ismert, vagy ha az értékpapíroknak nincs bevezetett és/vagy likvid piaca, ismertetni kell az ajánlati ár meghatározásának módját, ideértve a nyilatkozatot arról, hogy ki állapította meg a feltételeket, illetve hivatalosan ki felelős az ár meghatározásáért. A kifejezetten az értékpapírt jegyzőre vagy a vásárlóra terhelt költségek és adók összegének jelzése.	<i>nem alkalmazandó</i>
5.3.2.	Az ajánlati ár nyilvánosságra hozatala	<i>nem alkalmazandó</i>
5.3.3.	Amennyiben a kibocsátó részvényesei elővásárlási joggal rendelkeznek, és ezt a jogukat korlátozzák vagy visszavonják, meg kell adni a kibocsátási ár alapját - ha a kibocsátott értékpapírokat készpénzért lehet megvásárolni -, valamint a korlátozás vagy visszavonás okait és kedvezményezettjeit.	<i>nem alkalmazandó</i>
5.3.4.	Amennyiben jelentős aránytalanság áll vagy állhatna fenn a nyilvános ajánlati ár és az igazgatási, irányító és felügyelő szerv tagjai vagy a vezető állású munkavállalók, valamint az érintett személyek által az előző év során vásárolt vagy általuk megvásárolható értékpapírokért tényleges készpénzköltsége között, összehasonlító áttekintést kell mellékelni a nyilvános ajánlattételben kért árról és az említett személyek ténylegesen készpénzben teljesített hozzájárulásról.	<i>nem alkalmazandó</i>
5.4.	<b>Befektetési szolgáltatók (placing) és jegyzési garanciavállalás</b>	<i>nem alkalmazandó</i>
5.4.1.	A globális ajánlattétel és annak egyes részei kapcsolattartójának (kapcsolattartóinak), valamint - amennyiben a kibocsátó vagy ajánlattevő számára ismertek - a befektetési szolgáltatók neve és címe azokban az országokban, ahol az ajánlattétel történik.	<i>nem alkalmazandó</i>
5.4.2.	A kifizetési ügynökök és letétkezelők neve és címe minden egyes országban.	<i>nem alkalmazandó</i>
5.4.3.	A kibocsátás átvételére kötelezettséget vállaló szervezetek neve és címe, valamint azoknak a szervezeteknek a neve és címe, amelyek készek a kibocsátást kötelezettségvállalás nélkül, illetve megállapodás alapján „a legjobb tudásuk szerint” elhelyezni. A megállapodások fő jellemzői, ideértve a kvótákat is. Amennyiben nem a teljes kibocsátásra vállaltak jegyzési garanciát, nyilatkozni kell a fennmaradó részről. Az átvételi és forgalmazási jutalék teljes összege.	<i>nem alkalmazandó</i>
5.4.4.	Az átvételi szerződés megkötésének időpontja.	<i>nem alkalmazandó</i>
6.	<b>TŐZSDEI BEVEZETÉSRE ÉS A KERESKEDÉSRE VONATKOZÓ SZABÁLYOK</b>	<i>nem alkalmazandó</i>
6.1.	Tájékoztató arról, hogy a kínált értékpapírok tekintetében nyújtanak-e be kérelmet a tőzsdei bevezetésre, és szabályozott piacon vagy azzal egyenértékű piacokon kívánják-e forgalmazni; ennek során meg kell nevezni a szóba jöhető piacokat. E körülményt anélkül kell megemlíteni, hogy azt a benyomást keltenék, hogy a bevezetést mindenképpen engedélyezni fogják. Amennyiben ismert, az értékpapírok bevezetésének legkorábbi időpontja.	<i>nem alkalmazandó</i>
6.2.	Minden olyan szabályozott vagy azzal egyenértékű piac, amelyen - a kibocsátó ismeretei szerint - a felkínálandó vagy bevezetendő értékpapírokkal azonos osztályú értékpapírokkal kereskednek.	<i>nem alkalmazandó</i>
6.3.	Amennyiben a szabályozott piacra bevezetendő értékpapírok előállításával egyidejűleg vagy majdnem egyidejűleg azonos értékpapírosztályokat jegyeznek vagy helyeznek el zárt körben, vagy más értékpapírosztályokat állítanak elő nyilvános vagy zártkörű elhelyezés céljából, részletezni kell a műveletek jellegét, valamint az érintett értékpapírok számát és jellemzőit.	IV/10

<b>6.4.</b>	Azon szervezetek adatai, amelyek kötelezettséget vállaltak arra, hogy közvetítőként működnek közre a másodlagos piacokon folytatott kereskedésben, és vételi vagy ajánlati árak révén biztosítják a likviditást, továbbá a kötelezettségvállalásaik főbb feltételeinek bemutatása.	<i>nem alkalmazandó</i>
<b>6.5.</b>	Stabilizáció: ha a kibocsátó vagy az eladni kívánó részvényes túljegyzési opciót biztosított, illetve egyébként javasolt, hogy az ajánlattétel keretén belül árstabilizáló intézkedések legyenek hozhatók:	<i>nem alkalmazandó</i>
<b>6.5.1.</b>	Az a tény, hogy stabilizációs intézkedések bevezethetőek, de azok nem tekinthető biztosnak, és bármikor megszüntethetőek.	<i>nem alkalmazandó</i>
<b>6.5.2.</b>	A stabilizációs időszak lehetséges kezdete és vége.	<i>nem alkalmazandó</i>
<b>6.5.3.</b>	A stabilizációs intézkedésekért felelős személy minden egyes joghatóságra, kivéve, ha a közzététel időpontjában nem ismertek.	<i>nem alkalmazandó</i>
<b>6.5.4.</b>	Az a tény, hogy a stabilizációs ügyletek következtében az egyébként várhatóan magasabbak lehetnek a piaci árak.	<i>nem alkalmazandó</i>
<b>7.</b>	<b>ELADNI KÍVÁNÓ ÉRTÉKPAPÍR-TULAJDONOSOK</b>	<i>nem alkalmazandó</i>
<b>7.1.</b>	Az értékpapírt eladásra kínáló személy vagy vállalkozás neve és üzleti elérhetősége, bármely beosztás vagy más jelentős kapcsolat, amely az eladót az elmúlt három évben a kibocsátóhoz, annak jogelődjéhez vagy kapcsolt vállalkozásaihoz fűzte.	<i>nem alkalmazandó</i>
<b>7.2.</b>	Az egyes értékpapír-tulajdonosok által ajánlott értékpapírok száma és osztálya.	<i>nem alkalmazandó</i>
<b>7.3.</b>	Lekötési megállapodások	<i>nem alkalmazandó</i>
	Az érintett felek.	<i>nem alkalmazandó</i>
	A megállapodás tartalma és kivételek.	<i>nem alkalmazandó</i>
	A lekötési időszak.	<i>nem alkalmazandó</i>
<b>8.</b>	<b>A KIBOCSÁTÁS/AJÁNLATTÉTEL KÖLTSÉGE</b>	<i>nem alkalmazandó</i>
<b>8.1.</b>	A kibocsátás/ajánlattétel teljes nettó bevétele és a becsült összes költség.	<i>nem alkalmazandó</i>
<b>9.</b>	<b>FELHÍGÍTÁS</b>	<i>nem alkalmazandó</i>
<b>9.1.</b>	Az ajánlattételből eredő közvetlen elértéktelenedés összege, százalékban is megadva.	<i>nem alkalmazandó</i>
<b>9.2.</b>	Meglévő részvényeseknek szóló jegyzési ajánlat esetén a közvetlen elértéktelenedés összege (százalékban is megadva), amennyiben nem jegyzik az új ajánlatot.	<i>nem alkalmazandó</i>
<b>10.</b>	<b>KIEGÉSZÍTŐ INFORMÁCIÓK</b>	V/6
<b>10.1.</b>	Amennyiben az értékpapírjegyzékben a kibocsátással összefüggésben tanácsadókat is megemlítenek, nyilatkozni kell arról, hogy a tanácsadók milyen minőségben működtek közre.	V/6.1
<b>10.2.</b>	Az értékpapírjegyzékben szereplő egyéb információk, amelyeket részben vagy egészben bejegyzett könyvvizsgálók ellenőriztek, és erről jelentést készítettek. A jelentés másolata, illetve - az illetékes hatóság engedélyével - a jelentés összefoglalója.	V/6.2

<b>10.3.</b>	Amennyiben az értékpapírjegyzék szakértői minőségben közreműködő személy nyilatkozatát vagy jelentését tartalmazza, meg kell adni a személy nevét, üzleti elérhetőségét, szakképzettségét és adott esetben a kibocsátó társaságban való jelentősebb érdekelttségét. Amennyiben a jelentés a kibocsátó kérésére készült, nyilatkozatot kell mellékelni arról, hogy a nyilatkozatot vagy jelentést az adott formában és összefüggéseiben jóváhagyta az a személy, aki az értékpapírjegyzék adott részének tartalmát engedélyezte.	V/6.3
<b>10.4.</b>	Amennyiben az információk harmadik féltől származnak, nyilatkozni kell arról, hogy az információkat pontosan vették át, és a kibocsátó tudomása szerint, illetve amilyen mértékben a harmadik fél által közzétett információból erről megbizonyosodhatott, az átvett információkból nem maradtak ki olyan tények, amelyek azt pontatlanná vagy félrevezetővé tennék. Azonosítani kell az információforrást is.	<i>nem alkalmazandó</i>

## VIII MELLÉKLETEK

## 1. SZ. MELLÉKLET: A KIBOCSÁTÓ LEÁNYVÁLLALATAI (50% FELETTI RÉSZESÉDESEK) 2016 – 2018 ÉVBEN

Név, cégjegyzékszám	Tulajdoni rész / szavazati arány		Konzolidációba bevont	Bejegyzés országa	Főtevékenység	Nettó könyv szerinti érték (forint)		
	Közvetlen	Közvetett				2016. 12. 31.	2017. 12. 31.	2018. 12. 31.
MKB Nyugdíjpénztárt és Egészségpénztárt Kiszolgáló Kft. (01-09- 668510)	100%		Igen	Magyarország	M. n. s. egyéb kiegészítő üzleti szolgáltatás	50.000.000	50.000.000	50.000.000
MKB Üzemeltetési Kft. (01-09-561558)	100%		Igen	Magyarország	Saját tulajdonú, bérelt ingatlan bérbeadása, üzemeltetése	36.233.411.198	34.132.411.198	32.768.411.198
Euro-Immat Kft. (01-09-969518)	100%		Igen	Magyarország	Immateriális javak kölcönzése	1.433.911.859	1.366.911.859	1.366.911.859
Exter-Reál Kft. (01-09-924450)	100%			Magyarország	Saját tulajdonú ingatlan adásvétele	0	0	0
MKB Ingatlan Kft. (korábban: Exter- Estate Kft.) (01-09-178362)	100%			Magyarország	Saját tulajdonú ingatlan adásvétele	50.000.000	146.648.512	146.648.512
EXTER-IMMO Zrt. (01-10-044045)	100%			Magyarország	Pénzügyi lízing	279.000.002	279.000.002	260.000.001
Exter-Adósságkezelő Kft. (01-09-669775)	100%		Igen	Magyarország	Követelésbehajtás	0	0	0
EXTERCOM Kft. (01-09-266034)	100%		Igen	Magyarország	Saját tulajdonú ingatlan adásvétele	0	0	0
Medister Kft. * (01-09-872185)	100%			Magyarország	Saját tulajdonú ingatlan adásvétele	1.000	1.000	1.000

Név, cégjegyzékszám	Tulajdoni rész / szavazati arány		Konzolidációba bevont	Bejegyzés országa	Főtevékenység	Nettó könyv szerinti érték (forint)		
	Közvetlen	Közvetett				2016. 12. 31.	2017. 12. 31.	2018. 12. 31.
MKB-Euroleasing Zrt.** (01-10-042072)	100%		Igen	Magyarország	Egyéb hitelnyújtás	4.810.794.443	4.810.794.443	4.810.794.443
MKB-Euroleasing Autóhitel Zrt. *** (01-10-043215)	74%	26%	Igen	Magyarország	Egyéb hitelnyújtás	45.945.910	45.945.910	45.945.910
MKB-Euroleasing Autólízing Zrt. *** (01-10-043384)		100%	Igen	Magyarország	Egyéb hitelnyújtás	MKB-Euroleasing Zrt. könyveiben		
Retail Prod Zrt. (01-10-048083)		100%	Igen	Magyarország	Egyéb hitelnyújtás	MKB-Euroleasing Zrt. könyveiben		
Euroleasing Kft. (01-09-464308)		100%		Magyarország	Személygépjármű kölcsonzése	MKB-Euroleasing Zrt. könyveiben		
I.C.E. Kft. (01-09-729456)		100%		Magyarország	Követelésbehajtás	MKB-Euroleasing Zrt. könyveiben		
MKB Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt. (01-10-049135)	100%			Magyarország	Alapkezelés	10.000.000	110.000.000	91.000.000
MKB Inkubátor Kft. (01-09-289000)	100%			Magyarország	Üzletviteli, egyéb vezetési tanácsadás	40.000.000	340.000.000	208.000.000
MKB Consulting (01-09-271964)	75%			Magyarország	Üzletviteli, egyéb vezetési tanácsadás	9.000.000	9.000.000	9.000.000

**Megjegyzések:**

A Kibocsátó főbb befektetéseinek finanszírozása belső forrásból történik.

\* A Medister Kft. 2019. január 31-én az MKB Ingatlan Kft-be történő beolvadással megszűnt.

\*\* Az MKB-Euroleasing Zrt. 2019. január 1-én az MKB-Euroleasing Autólízing Zrt-be történő beolvadással megszűnt.

\*\*\* Az MKB-Euroleasing Autóhitel Zrt. 2019. január 1-én az MKB-Euroleasing Autólízing Zrt-be történő beolvadással megszűnt.

**2. SZ. MELLÉKLET: A KIBOCSÁTÓ RÉSZESÉDEI 2019 MÁRCIUS 28-ÁN**

<b>A KIBOCSÁTÓ KÖZVETLEN ÉS KÖZVETETT ÉRDEKELTSÉGEI (2019.03.28.)</b>						
	<b>LEÁNYVÁLLALATOK NEVEI</b>	<b>ÖSSZEVONT FELÜGYELET</b>	<b>KÖZVETLEN TULAJDONI ARÁNY</b>	<b>KÖZVETETT TULAJDONI ARÁNY</b>	<b>FEDEZETBE VONÁS</b>	<b>FŐTEVÉKENYSÉG</b>
1	MKB Nyugdíjpénztárt és Egészségpénztárt Kiszolgáló Kft.	✓	100%		✓	M. n. s. egyéb kiegészítő üzleti szolgáltatás
2	MKB Üzemeltetési Kft.	✓	100%		✓	Saját tulajdonú, bérelt ingatlan bérbeadása, üzemeltetése
3	Euro-Immat Üzemeltetési Kft.	✓	100%		✓	Immateriális javak kölcsönzése
4	Exter-Reál Kft.		100%		✓	Saját tulajdonú ingatlan adásvétele
5	MKB Ingatlan Kft.		100%		✓	Ingatlanügynöki tevékenység
6	Exter-Immo Zrt.		100%		✓	Pénzügyi lízing
7	Exter-Adósságkezelő Kft.	✓	100%		✓	Követelésbehajtás
8	Extercom Vagyonkezelő Kft.	✓	100%		✓	Saját tulajdonú ingatlan adásvétele
9	MKB-Pannónia Alapkezelő		49%			Alapkezelés
10	MKB-Euroleasing Autólízing Zrt.	✓	100 %		✓	Pénzügyi lízing
11	Retail Prod Zrt.	✓		100%	✓	Egyéb hitelnyújtás
12	Euroleasing Kft.			100%	✓	Személygépjármű kölcsönzése
13	I.C.E. Kft			100%	✓	Követelésbehajtás

A KIBOCSÁTÓ KÖZVETLEN ÉS KÖZVETETT ÉRDEKELTSÉGEI (2019.03.28.)					
LEÁNYVÁLLALATOK NEVEI	ÖSSZEVONT FELÜGYELET	KÖZVETLEN TULAJDONI ARÁNY	KÖZVETETT TULAJDONI ARÁNY	FEDEZETBE VONÁS	FŐTEVÉKENYSÉG
14 MKB Consulting Kft.		75%		✓	Üzletviteli, egyéb vezetési tanácsadás
15 MKB Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt.		100%		✓	Alapkezelés
16 Solus Capital Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt.		1%	48,51%		Alapkezelés
17 CIG Pannónia Életbiztosító Nyrt.		0,1402%			Életbiztosítás
18 Garantiqa Hitelgarancia Zrt.		1,14%			Hitelgarancia nyújtás pénzügyi intézményeknek
19 Kisvállalkozás-fejlesztő Pénzügyi Zrt.		2,27%			Egyéb pénzügyi kiegészítő tevékenység
20 Pannonhalmi Apátsági Pincészet Kft.		45,47%			Szőlőbor termelése
21 Core Solutions Kft.		5%			Számítógépes programozás
22 MKB Inkubátor Kft.		100%		✓	Üzletviteli, egyéb vezetési tanácsadás
23 ARETE Zrt.			25,01%		Üzletviteli, egyéb vezetési tanácsadás
24 Family Finances Kft.			17,50%		Számítógépes programozás
25 Elevator Lending Kft.			20,00%		M.n.s. Egyéb szakmai, tudományos, műszaki tevékenység
26 Fintechblocks Kft.			12,50%		Számítógépes programozás
27 Blueopes Zrt.			10,00%		Alapkezelés
28 Tőkeportál Zrt.			25,00%		Világháló-portál szolgáltatás



<b>A KIBOCSÁTÓ KÖZVETLEN ÉS KÖZVETETT ÉRDEKELTSÉGEI (2019.03.28.)</b>						
	<b>LEÁNYVÁLLALATOK NEVEI</b>	<b>ÖSSZEVONT FELÜGYELET</b>	<b>KÖZVETLEN TULAJDONI ARÁNY</b>	<b>KÖZVETETT TULAJDONI ARÁNY</b>	<b>FEDEZETBE VONÁS</b>	<b>FŐTEVÉKENYSÉG</b>
29	Budapesti Értéktőzsde Zrt.			<b>0,0894%</b>		Pénz, -Tőkepiac igazgatása
30	MKB MRP Szervezet		<b>40,34%</b>			-
31	MKB TJ MRP Szervezet		<b>100 %</b>			-

**3. SZ. MELLÉKLET: TÁBLÁZATOK**

LÍZINGPIACI SORREND (2018)								
CÉG	Gépjármű	Busz	Truck	Mezőgép	Építőgép	IT	Egyéb	Összesen
Merkantil	1	3	4	1	2	2	5	1
Budapest Bank	3	1	2	3	4	5	3	2
MKB-Euroleasing	2	2	11	2	9		10	3
Unicredit Leasing	4	9	6	5	3	4	6	4
Deutsche Leasing	11	6	15	4	8	9	1	5
De Lage Landen	6		3	8	1	1	9	6
Oberlizing			1	9	7		8	7
K&H		5	8	7	11	6	4	8
CIB Lízing Csoport	5	8	12	6	14	8	11	9
Raiffeisen Corporate Lízing	7		10	10	6		7	10

Forrás: Magyar Lízingszövetség

SZÉCHENYI PROGRAM PIACRÉSZEK (2018)	
<b>MKB</b>	<b>18,6%</b>
<b>OTP</b>	11,6%
<b>Erste Bank</b>	3,4%
<b>Sberbank</b>	11,2%
<b>Gránit Bank</b>	0,0%
<b>UniCredit Bank</b>	3,7%
<b>Takarékszövetkezet (MTB)</b>	45,9%

<b>Takarékszövetkezet (VB)</b>	0,0%
<b>Budapest Bank</b>	3,3%
<b>K&amp;H Bank</b>	0,0%
<b>DRB Bank</b>	0,0%
<b>Raiffeisen Bank</b>	2,1%

Forrás: KAVOSZ

<b>PRIVÁT BANKI KEZELT VAGYONOK NÖVEKEDÉSI ÜTEME (2018, %)</b>	
<b>UniCredit</b>	42,4
<b>MKB</b>	<b>28,5</b>
<b>Concorde Értékpapír</b>	14,4
<b>Budapest Bank</b>	13,0
<b>OTP</b>	12,1
<b>CIB</b>	11,7
<b>K&amp;H</b>	11,2
<b>Erste</b>	10,5
<b>Raiffeisen</b>	10,2
<b>Bank Gutmann</b>	8,4
<b>Generali</b>	7,3
<b>HOLD Alapkezelő</b>	-1,6
<b>SPB</b>	-6,9
<b>Equilor</b>	-11,6
<b>Takarék</b>	n.a.
<b>Összesen</b>	<b>14,6</b>

Forrás: portfolio.hu / Privátbanki felmérés

<b>PRIVÁT BANKI EGY ÜGYFÉLRE ESŐ KEZELT VAGYONOK MÉRTÉKE (2018, MFT)</b>	
<b>MKB</b>	<b>311</b>
<b>HOLD Alapkezelő</b>	255
<b>Raiffeisen</b>	216
<b>Concorde Értékpapír</b>	189
<b>Erste</b>	163
<b>UniCredit</b>	158
<b>K&amp;H</b>	143
<b>CIB</b>	109
<b>Generali</b>	82
<b>Equilor</b>	82
<b>OTP</b>	76
<b>Budapest Bank</b>	61
<b>Takarék</b>	55
<b>SPB</b>	40
<b>Bank Gutmann</b>	n.a.

Forrás: portfolio.hu / Privátbanki felmérés